

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятията, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност, или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. *Съгласно предварителни анализи на ръководството*

МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Групата към 31.12.2013 г. или през предходните периоди.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложена Групата в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. *Ръководството очаква прилагането на МСФО 12 да доведе до разширяване на оповестяванията във финансовия отчет на Групата.*

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случай на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новирание на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- А) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- Б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или
- В) прекласифицира позиции върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Повече информация относно прекласификацията е представена в пояснение 5.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2012 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие

се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 23.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, търговските отстъпки и количествени рабати, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.
- Вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5.1. Продажба на продукция

Продажбата на продукция включва продажба на каучукови изделия. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на продукция, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, приход се признава по метода на процент на завършеност, описан по-долу.

4.5.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им в съответствие с принципите на начисляване и съпоставимост.

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.8. Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Групата, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на определен вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в консолидирания отчет за печалбата или загубата/отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Тази сума, която включва печалбата или загубата след данъци от преустановени дейности и печалбата или загубата след данъци в резултат от оценяването и отписването на активи, класифицирани като държани за продажба, е анализирана в пояснение 16.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на консолидирания финансов отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период следва да бъдат променени.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Програмни продукти 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход ва ред “разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 500 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 20 години
- Машини 5 години
- Транспортни средства 12.5 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Компютри 2 години
- Автомобили 5 години
- Подобрения 25 години
- Други 6.7 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 500 лв.

4.11. Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или са прехвърлени съществените рискове и ползи от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи на разположение 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 или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции” с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за печалба или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. 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 другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови приходи“. Възстановяването на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на загубите от обезценка на дългови финансови инструменти, чието възстановяване се признава в печалбата или загубата, само ако то е обективно свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

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 или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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 на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.14. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.20.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца.

4.16. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в консолидирания отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 16.

4.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резерви включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на

задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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, включително 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.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в 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, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация. При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. 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. Те са описани заедно с условните задължения на Групата.

4.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.21.

4.20.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Групата извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или

несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.21. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.21.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.11). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.21.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 0. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.21.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.21.4. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически

опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2013 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 1 064 хил. лв. (2012 г.: - хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 11,14.

4.21.5. Провизии

Групата е ищец по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до обезцена на вземания и представяне на вземания, различна от сумата на признатите във финансовия отчет суми. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от натрупания финансов резултат

Групата е ищец по НОХД 388/2012 г. по описа на окръжен съд Пазарджик срещу Иван Гавраилов Славков във връзка със вземания на Групата в размер на 1 262 хил. лв. Делото е решено в полза на Каучук АД, като гражданският иск е прекратен поради давност. Групата обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Преценките на адвоката на Групата са, че делото ще бъде решено в полза на Каучук АД.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	2013 участие		2012 участие	
		'000 лв.	%	'000 лв.	%
Каучук Импекс ООД	България	5	95	5	95
		<u>5</u>		<u>5</u>	

6. Ефект от корекции на грешки от минали години

Консолидиран отчет за финансовото състояние

	31 декември 2012 ‘000 лв. преизчис лен	Преизчи сление ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.	01 януари 2012 ‘000 лв. преизчисл ен	Преизч исление ‘000 лв.	01 януари 2012 ‘000 лв.
Активи						
Нетекущи активи						
Нематериални активи	6 849		6 849	7 362		7 362
Дългорочн финансови активи	6		6	6		6
Отсрочени данъчни активи	10		10	-		-
Нетекущи активи	6 865		6 865	7 368		7 368
Текущи активи						
Материални запаси	11 526	(458)	11 984	14 130	(450)	14 580
Търговски вземания	8 351		8 351	6 227		6 227
Предоставени аванси	3 931		3 931	4 567		4 567
Вземания от свързани лица	3 127		3 127	3 943		3 943
Данъчни вземания	262		262	79		79
Други вземания	946		946	954		954
Пари и парични еквиваленти	285		285	154		154
Текущи активи	28 428	(458)	28 886	30 054	(450)	30 504
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	164		164	166		166
Общо активи	35 457	(458)	35 915	37 588	(450)	38 038

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	31 декември 2012 ‘000 лв. преизчис лен	Преизчи сление ‘000 лв.	31 декември 2012 ‘000 лв.	01 януари 2012 ‘000 лв. преизчис лен	Преизчи сление ‘000 лв.	01 януари 2012 ‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционере капитал	942		942	942		942
Резерви	21 360		21 360	21 047		21 047
Нерапределена печалба	2 022	(281)	2 303	1 979	(273)	2 252
Общо собствен капитал	24 324	(281)	24 605	23 968	(273)	24 241
Неконтролиращо участие	11		11	11		11
	24 335		24 616	23 979	(273)	24 252
Пасиви						
Нетекущи						
Отсрочени данчни пасиви	-		-	1		1
Нетекущи пасиви	-		-	1		1
Текущи						
Краткосрочни заеми	6 535		6 535	6 861		6 861
Търговски задължения	4 366	(177)	4 543	6 619	(177)	6 696
Данъчни задължения	34		34	9		9
Пенсионни и други задължения към персонала	176		176	207		207
Други адължния	8		8	9		9
Текущи пасиви	11 119	(177)	11 296	13 605	(177)	13 782
Пасиви, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	3		3	3		3
Общо пасиви	11 122	(177)	11 299	13 609	(177)	13 786
Общо собствен капитал и пасиви	35 457	(458)	35 915	37 588	(450)	38 038

6.1 Преизчисление на нерапределената печалба за 2012 г.

	‘000 лв.
Признаване на продадена продукция	8
Общ ефект – намаление на нерапределената печалба	8

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини и оборудване и други активи. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Подоб- рение върху земи	Сгради	Маши- ни и обору- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Общо
	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2013г.	1 644	655	12 531	17 195	997	178	33 200
Новопридобити активи	-	-	-	1	-	-	1
Салдо към 31 декември 2013 г.	1 644	655	12 531	17 196	997	178	33 201
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(454)	(8 249)	(16 593)	(912)	(143)	(26 351)
Амортизация	-	(31)	(499)	(128)	(30)	(7)	(695)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	(485)	(8 748)	(16 721)	(942)	(150)	(27 046)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	1 644	170	3 783	475	55	28	6 155
	Земя	Подоб- рение върху земи	Сгради	Маши- ни и обору- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Общо
	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2012 г.	1 644	655	12 523	17 059	997	156	33 034
Новопридобити активи	-	-	8	136	-	22	166
Салдо към 31 декември 2012 г.	1 644	655	12 531	17 195	997	178	33 200
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(423)	(7 750)	(16 493)	(869)	(137)	(25 672)
Амортизации.	-	(31)	(499)	(100)	(43)	(6)	(679)
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(454)	(8 249)	(16 593)	(912)	(143)	(26 351)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	1 644	201	4 282	602	85	35	6 849

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2012 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми, е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	1 644	441	2 085
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	1 644	504	2 148
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	1 644	568	2 212

8. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	2013 '000 лв	2012 '000 лв	2011 '000 лв
Финансови активи на разположение за продажба	-	6	6
Дългосрочни финансови активи	-	6	6

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2013 г. '000 лв	Признати в отчета за доходите '000 лв	31 декември 2013 г. '000 лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(4)	(9)	(13)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(6)	(5)	(11)
	(10)	(14)	(24)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(10)	(14)	(24)
Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012 г. '000 лв	Признати в отчета за доходите '000 лв	31 декември 2012 г. '000 лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(5)	(10)	(15)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	6	(1)	5
	1	(1)	(10)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(5)	(10)	(15)
Отсрочени данъчни пасиви	6	(1)	5

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

За повече информация относно разходите за данъци на Групата вижте Пояснение 26.

10. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв. Преизчислен	2011 ‘000 лв. Преизчислен
Материали и консумативи	6 484	5 626	8 283
Продукция	3 174	3 176	3 555
Незавършено производство	1 917	2 724	2 292
Материални запаси	11 575	11 526	14 130

През 2013 г. общо 12 544 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход за материални запаси (2012: 18 424 хил. лв., 2011: 11 975 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2013 г. или 2012 г.

Материалните запаси на Групата не са предоставяни като обезпечение на задължения.

11. Търговски вземания

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	7 135	8 351	6 227
Обезценка	(184)	-	-
Търговски вземания	6 951	8 351	6 227

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка.

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 184 хил. лв. е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2013 ‘000 ЛВ.	2012 ‘000 ЛВ.
Салдо към 1 януари	-	-
Загуба от обезценка	(184)	-
Възстановяване на загуба от обезценка	-	-
Салдо към 31 декември	(184)	-

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение **Error! Reference source not found.**35.2

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2013 г. са както следва:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ	2011 ‘000 ЛВ
Сати Трейдинг	613	1 202	1 946
Мини Марица	2 818	5 693	461
Фармхим ЕООД	895	740	40

12. Предоставени аванси

Най значимите предоставени аванси към 31 декември са както следва

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ	2011 ‘000 ЛВ
БАРС МЕТАЛ ООД	1 779	1 779	1 794
Юви Пасифик Интернешпънъл	-	1 162	1 171
Фармхим ООД	-	493	203

Преизчислен

13. Данъчни вземания

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ	2011 ‘000 ЛВ
Данък върху печалбата	32	-	3
Данък върху доходите на физически лица	-	3	2
Данък върху добавената стойност	328	259	74
	360	262	79

14. Други вземания

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ	2011 ‘000 ЛВ
Вземания по съдебни спорове	1 262	-	-
Предплатени застраховки	13	6	6
Авансови плащания	7	34	43
Каучук 97	-	905	905
Други	39	1	-
	1 321	946	954

В състава на Други вземания е включено вземане от Каучук 97 АД. Дружеството е обявено в несъстоятелност по фирмено дело 78 /2008 г. в Пазарджишки окръжен съд. На 03.10.2011 г. е публикувано определение, с което е одобрен списъка на синдика за вземанията в които на Каучук АД е определена сумата от 1 006 хил.лв. През 2012 г. Пазарджишки окръжен съд с определение 440/30.10.2012 г., с което одобрява частична сметка на назначения синдик като за удовлетворяване вземаният на Каучук АД е определена сумата от 25 хил.лв., която е изплатена в 2013 г. Същото определение може да бъде обжалвано в едномесечен срок. Предвид гореизложените факти вземането в размер на 880 хил.лв. е обезценено.

Групата е ищец по дело във връзка с преведни от Групата суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданския иск е отхвърлен поради давност. Групата обжалва пред Апелативен съд Пловдив, като при направен правен анализ, адвокатът на Групата счита, че са налице всички юридически факти и обстоятелства, делото да бъде решено в полза на Каучук АД.

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв
Парични средства в брой	19	7	2
Парични средства в банки	409	278	152
	428	285	154

Размерът на блокираните пари и парични еквиваленти към 31.12.2013 г. е в размер на 3 хил.лв.(2012 г.-122 хил.лв.).

16. Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба

Групата е класифицирала активите и пасивите на дъщерно дружество Каучук Импекс ООД като активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности във връзка с процедурата по ликвидация на същото дъщерно Дружество.

През текущия периода Групата е реализирала 1 хил.лв. разходи за независим финансов одит отнасящи се към тази група, през предходния период Групата не е реализирала приходи и разходи, печалби и загуби, отнасящи се към тази група.

Балансовата стойност на активите и пасивите, предназначени за продажба, могат да бъдат представени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	1	1	1
Текущи активи			
Търговски вземания	26	26	26
Данъци за възстановяване	7	7	7
Пари и парични еквиваленти	129	130	132
Активи, класифицирани като държани за продажба	163	164	166
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала			
Пасиви, класифицирани като държани за продажба	(3)	(3)	(3)
	(3)	(3)	(3)

Приема се, че поради краткосрочния характер на търговските и другите задължения, балансовите им стойности отразяват тяхната справедлива стойност.

Паричните потоци, генерирани от групата за освобождаване, могат да бъдат представени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Оперативна дейност	(1)	(2)
Инвестиционна дейност	-	-
Финансова дейност	-	-
Парични потоци от преустановени дейности	(1)	(2)

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на КАУЧУК АД се състои от 942 091 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 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 КАУЧУК АД.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Брой издадени и напълно платени акции:			
В началото на годината	942	942	942
Брой издадени и напълно платени акции	942	942	942
Брой акции, оторизирани за плащания на базата на акции	942	942	942
Общ брой акции, оторизирани към 31 декември	942	942	942

Списъкът на основните акционери на КАУЧУК АД е представен, както следва:

	2013	2013	2012	2012	2011	2011
	Брой	%	Брой	%	Брой	%
	акции		акции		акции	
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48	390 782	41.48
Дружества от групата на Съгласие	138 114	14.66	136 714	14.52	136 714	14.52
Виктория Цветанова	127 284	13.51	127 284	13.51	127 284	13.51
Дружества от групата на ЦКБ	130 093	13.81	182813	19.40	187 904	19.95
Други физически лица	22 834	2.42	28 451	3.02	23 360	2.48
Други юридически лица	132 986	14.12	76 047	8.07	76 047	8.06
		100		100		100

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието майка.

17.2. Резерви

Резервите на Групата представляват суми формирани във връзка с разпредяне на финансов резултат, резерви формирани по реда и изискванията на търговския закон.

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013	2012
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати	(1 648)	(1 507)
Разходи за социални осигуровки	(265)	(253)
Разходи за персонала	(1 913)	(1 760)

18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2013	2012	2011
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Задължения за заплати	127	74	94
Задължения за осигуровки	45	42	45
Задължения по неизползвани отпуски	53	60	68
Задължения към персонала и осигурителни институции	225	176	207

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Група, които следва да бъдат уредени през 2014 г. Тези задължения са възникнали главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

19. Заеми

19.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

Заемите включват следните финансови пасиви:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи			
Банкови заеми	2 451	6 535	6 861

Банковите заеми на групата са както следва:

Банков кредит от UniCreditBulbank разпределен по два лимита

Революирац кредит – 487 124 евро с лихвен % едноседмичан euribor с надбавка. Падеж на кредита 15.02.2015 г.

Авансов кредит – 394 854 евро с лихвен % едноседмичан euribor с надбавка. Падеж на кредита 15.02.2015 г.

Крайно салдо към 31.12.2013 г. по революирация кредит 285 хил.евро.

Крайно салдо по авансовия кредит към 31.12.2013 г. 0 хил.евро.

Учреден залози във връзка с кредита:

- особен залог на ДМА с-т 5 956 914 лева

- особен залог по реда на ЗОЗ върху вземания по поръчки за изработка от Сати Трейдинг

- 1 195 890.19 евро.

ТБ ОББ АД – Договор за кредит № 54 от 18.04.2008 г.

Кредитна линия до максимален размер от 3 000хил. евро. с лимит за банкови гаранции в размер до 750 хил. евро. Годишна лихва 3м. EURIBOR+надбавка .

Към 31.12.2013 г. крайното салдо по кредита е в размер на 968 хил.лв.

Падеж на кредита 20.03.2014г.

Обезпечение по кредита

- недвижим имот УПИ, Подготвително – смесителен цех и машини и съоръжения.

-вземане по действащи и бъдещи договори с Мини Марица Изток ЕАД до размера на одобрения кредитен лимит

20. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ	2011 ‘000 ЛВ
Меп Олбо Германия	2 138	2 606	3 292
Фармхим ООД	1 366	165	-
Синтос	-	-	1 355

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

21. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължение във връзка със ЗКПО	-	25	-
Задължения за данъци по ЗОДФЛ	8	9	9
	8	34	9

22. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв	2011 ‘000 лв
Запори	-	3	3
Авансови плащания	61		
Други	9	5	6
	70	8	9

23. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от продажба на продукцията	21 539	26 832
Приходи от предоставяне на услуги	19	30
Други	138	266
	21 696	27 128

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2013 ‘000 лв	2012 ‘000 лв
Основни материали	(12 319)	(18 141)
Природен газ	(1 792)	(2 019)
Електроенергия	(893)	(938)
Горива за технологични нужди	(114)	(115)
Смазочни масла	(24)	(62)
Горива за автомобилен парк	(59)	(92)
Резервни части за ДМА	(7)	(21)
Други	(31)	(43)
	(15 239)	(21 431)

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Граждански договори	(29)	(19)
Реклами и консултации	(12)	(19)
Данъци и такси	(1)	(1)
Независим финансов одит	(14)	(8)
Съобщителни услуги	(15)	(13)
Осветление и отопление	(39)	(37)
Вода	(6)	(6)
Нает Транспорт	(291)	(224)
Охрана	(150)	(150)
Извозване отпадъци	-	(88)
Други	(121)	(54)
	(678)	(619)

26. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Обезценка на вземания	(1 064)	-
Местни данъци и такси	(194)	-
Други	(18)	(285)
Командировки	(206)	(16)
Разходи по съдебни дела	-	(7)
Социалнобитови	(58)	(8)
Отписан вземания	(307)	(1 564)
	(1 847)	(1 880)

27. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(362)	(478)
Други	(110)	(92)
	(472)	(570)

Загубите от задължения в чужда валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, отразява лихвени плащания по заеми.

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти	4	-
Финансови приходи	4	-

28. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2013 ‘000 ЛВ.	2012 ‘000 ЛВ.
Печалба/(Загуба) от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(19)	(25)
Други финансови позиции	(19)	(25)

29. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Печалба преди данъчно облагане	146	414
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(15)	(41)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи		
Годишна счетоводна амортизация	(69)	(68)
Разходи представляващи доходи на местни лица	(11)	(1)
Други	(1)	(12)
	(81)	(81)
Корекции за намаление на финансовия резултат		
Годишна данъчна амортизация	58	58
Признаване на непризнати разходи за обществено осигуряване	6	4
Признаване на неплатени възнаграждения	-	1
	64	63
Действителен разход за данък	(32)	(59)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(32)	(59)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на разлики	14	11
Разходи за данъци	(18)	(48)

Пояснение **Error! Reference source not found.** предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

30. Доход на акция

30.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	2013	2012
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. лева)	126	366
Среднопретеглен брой акции	942 091	942 091
Основен доход на акция (лева за акция)	0.13	0.39

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват ключов управленски персонал на Групата и други свързани лица описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

31.1. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2013 ‘000 ЛВ	2012 ‘000 ЛВ
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(187)	(137)
Разходи за социални осигуровки	(8)	(8)
Общо възнаграждение	(195)	(145)

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	2013 ‘000 ЛВ.	2012 ‘000 ЛВ.	2011 ‘000 ЛВ
Вземания от:			
Каучук България ООД	1 927	1 927	2 743
Виктория Цветанова	1 200	1 200	1 200
Общо вземания от свързани лица	3 127	3 127	3 943

33. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През текущия период Групата е извършила взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 480 хил.лв.
- През предходния период Групата е извършила взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 1933 хил.лв. Условни активи и условни пасиви

Условните активи на Групата представляват банкови гаранции в размер на 482 хил. лв., получени чужди материални запаси в размер на 308 хил. лв. и държавен резерв в размер на 154 хил. лв.

34. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2013	2012	2011
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба	8	-	6	6
Кредити и вземания:				
Търговски вземания	11	10 078	11 478	10 170
Пари и парични еквиваленти	15	428	285	154
		10 506	11 769	10 330

Финансови пасиви	Пояснение	2013	2012	2011
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност				
Текущи пасиви				
Заеми	19.1	2 451	6 535	6 861
Търговски задължения		5 606	4 366	6 519
		8 057	10 901	13 380

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 0. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари и евра, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Издаване на краткосрочен риск	
	Щатски долари '000	ЕВРО '000
31 декември 2013 г.		
Финансови активи	79	5 120
Финансови пасиви	-	(6 331)
Общо издаване на риск	79	(1 211)
31 декември 2012 г.		
Финансови активи	82	3 627
Финансови пасиви	(7)	(9 933)
Общо издаване на риск	75	6 306

Издаването на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2013 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.13 %, за 2012 г. +/- 0.20 %. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на

средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2012 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (EURIBOR 0.20%)	(1)	1	(1)	1

31 декември 2013 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (EURIBOR 0.13%)	-	-	-	-

35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба	-	6	6
Пари и парични средства	428	285	154
Търговски и други вземания	10 078	11 478	10 170
Балансова стойност	10 506	11 769	10 330

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в

различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2013 ‘000 лв.
До 3 месеца	4 273
Между 3 и 6 месеца	755
Между 6 месеца и 1 година	592
Над 1 година	4 886
Общо	10 506

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

35.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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 Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2013 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	<u>Текущи</u>		<u>Нетекучи</u>	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Заеми в евро	37	2 451		
Търговски и други задължения	5 606	-		

Общо	5 643	2 451		
В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:				
	Текущи		Нетекущи	
31 декември 2012 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Засми в евро	-	6 802	-	-
Търговски и други задължения	4 402	-	-	-
Общо	4 402	6 802	-	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

37. Събития след края на отчетния период

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване са възникнали следните некоригиращи събития:

- На 15.01.2014 г. Йордан Стефанов Йорданов е заличен като член на съвета на директорите и на негово място е избрана Мария Илиева Владимирова.

38. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28.04.2014 г.