



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

СПОРТ ДЕПО АД

31 декември 2015 г.



**SPORT DEPOT**

# Съдържание

## Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

## ГOДИШEН ДOКЛAД ЗA ДEЙНОСТТА

Нaстoящият гoдишeн дoклaд зa дeйнoсттa нa дpyжeствoтo пpeдстaвя кoмeнтap и aнaлиз нa финaнcoвия oтчeт и дpyгa същeствeнa инфoрмaция oтнoснo финaнcoвoтo състoяниe и рeзyлтaтитe oт дeйнoсттa нa дpyжeствo Спoрт Дeпo АД, кaтo oбхвaщa eднoгoдишния пeриoд oт 1 янyapи 2015 г. дo 31 дeкeмвpи 2015 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО/МСС) и в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството, чл. 187, чл.247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон.

### Описание на дейността

Дружество Спорт Дeпo АД e рeгистpиpaнo пpи СГС с рeшeниe 1/18.02.1999 г пo фирмeнo дeлo 1217/ 1999, Пapтидa 49643, тoм. 540, рeг.І, стр.104 съc сeдaлицe и aдpeс нa yпpaвлeниe гp. Сoфия, Сoфия 1421, yл. Никoлa Кoзлeв 8, aп.12, Бyлстaт: 175399518.

Oснoвнaтa дeйнoст нa „Спoрт Дeпo” АД сe състoи в търговия съc спoртни стoки, eлeктpoникa, eлeктpoypeди, стoки зa дoмa, мeбeли, кoмпютpи и сoфтyep, oхpaнитeлни систeми и дpyги пpoмишлeни стoки.

Адресът на управление и кореспонденция е гр. София, ж.к. Младост 4, ул. Васил Радославов б.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна, със Съвет на директорите в следния състав:

- Кpасимир Цoнoв Пeткoв – Пpeдceдaтeл нa СД
- Тaня Гeopгиeвa Пeткoвa – Члeн нa СД
- Плaмeн Aнгeлoв Митoв – Члeн нa СД
- Никoлaй Кpасимирoв Цoнoв – Члeн нa СД

Дружеството се представява от изпълнителния директор Красимир Цонов Петков.

Броят на персонала към 31 декември 2015 г. е 278 човека.

Крайният собственик е дружество „Източно-европейски търговски холдинг” АД, регистрирано в Република България, чиито инструменти на собствения капитал не се котираат на фондова борса.

СПОРТ ДЕПО е най-голямата верига магазини за спорт в България. В търговската мрежа се предлага всичко необходимо за спорта и свободното време: спортни дрехи и обувки, фитнес уреди, ски и сноуборд, планинска и туристическа екипировка, плувни аксесоари, екипировки за футбол, тенис, волейбол и много други.

Компанията продължава и през 2015 г. своята експанзия на пазара на спортни стоки чрез собствените магазини и откриване на нови точки на продажби. Магазините СПОРТ ДЕПО предлагат един завършен продукт – екипировка и оборудване за всички спортове.

Наред с всички световни брандове, които представя в своите магазини, СПОРТ ДЕПО има дистрибуторски договори с най-големите световни марки за спортни дрехи и обувки Adidas, Puma, Nike, Reebok. Стоките, които предлага СПОРТ ДЕПО на пазара са от най-високо качество, съобразени с най-новите технологии, модни тенденции и изисквания на пазара.

Продуктовата гама обхваща над 30 000 артикула за всички спортове, подбрани измежду повече от 60 световно известни марки. Продуктовата селекция е внимателно подбрана от компании, които всяка година представят своите иновативни продукти на пазара.

От 2009 г. СПОРТ ДЕПО има сключен договор с втората по-големина спортна верига в световен мащаб – SPORT 2000, разполагаща с повече от 4000 обекта в 23 страни. Австрия, Белгия, Хърватска, Финландия, Франция, Италия, Германия, Гърция, Ирландия, Испания, Швеция, Великобритания са само част от държавите, в които марката е добре позната и с добри пазарни позиции. Компанията е основана през 1988 г. като доставчик на спортни стоки.

Към момента дружеството е ребрандирало всички спортни магазини с марката SPORT 2000. Новите магазини от веригата се изграждат под същото име.

Компанията продължава и през 2015 година разширяването на своята магазинна мрежа. През февруари беше открит магазин в гр. Благоевград в Ларго МОЛ. Магазинът за съжаление не е с достатъчни размери, но въпреки това работи с добри обороти и генерира добри печалби.

През април беше открит магазин на Champion в Сердика МОЛ, който в последствие поради по-слаби от очакваните търговски резултати беше ребрандиран в магазин на Спорт Депо с отлични резултати през зимния сезон. Поради слаби резултати през септември беше закрит магазинът в Гоце Делчев.

В началото на 2015 година придобихме представителството на две марки Dakine & Demon, като с Dakine постигнахме забележителни резултати, както в едровата търговия, така и в магазините. Стартирахме и с най-голямата световна марка за джапанки – Navajanas – Brazil. Въвеждането на марката на пазара мина гладко и постигнахме задоволителни резултати.

През 2016 година се планира запазване на експанзивното разрастване чрез магазинната мрежа. Магазинът на бул. Витошка ще бъде релокиран в МОЛ Сити Център с по-голяма площ, което ще позволи да представим целия асортимент. Планира се отваряне на нов (втори) магазин в Пловдив, отново с пълната селекция продукти. През есента се планира отваряне и на магазин в Бургас, който ще е с подбран съкратен набор от продукти.

Основните инвестиции извън магазинната мрежа ще бъдат насочени към модернизиране на интернет сайта и към разработване на мобилно приложение за онлайн пазаруване.

Планиран е и голям ръст на интернет трговията като очакванията са този канал трайно да надхвърли 20% от общите приходи на дружеството.

През 2016 година започваме работа с няколко нови и много интересни марки: февруари със Skechers USA – втория по големина продавач на спортни обувки в Америка и през септември – с Under Armour - най-култовата марка за спортни дрехи в Америка.

### **Анализ на резултатите от дейността**

Зимният сезон през 2015 година, беше негативно обусловен от липсата на сняг, както в началото, така и в края на годината. Спадът в продажбите на Аутдор и Ски сектора, беше успешно компенсиран от Спортния сектор, макар и с цената на по-ниски маржове.

Спорт Депо АД  
Годишен доклад за дейността  
2015 г.

Въпреки това, реализирахме почти 20% ръст на продажбите, което при засилящата се конкуренция от страна на двете спортни вериги Decathlon & Sport Vision, както и на множество търговски сайтове за спортни стоки, е задоволително.

Приходите от дейността се отнасят по видове както следва:

	2015	2014	Изменение	Изменение
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	%
Спортно облекло	10 281	7 871	2 410	31%
Спортни обувки	10 823	8 219	2 604	32%
Спортни принадлежности	6 038	5 367	671	13%
Фитнес оборудване и стоки	3 770	4 356	(586)	(13%)
Спортни аксесоари	1 850	1 294	556	43%
Други стоки	10	10	0	0%
<b>Приходи от продажба на стоки</b>	<b>32 772</b>	<b>27 117</b>	<b>5 655</b>	<b>21%</b>
Приходи от предоставяне на услуги	194	149	45	30%
Приходи от продажба на материали	100	93	7	8%
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>33 066</b>	<b>27 359</b>	<b>5 707</b>	<b>21%</b>

Продажбите на стоки са реализирани от следните групи клиенти:

Групи клиенти	2015	Дял	2014	Дял	Изменение	Изменение
	'000 лв.	%	'000 лв.	%		
Крайни клиенти	27 699	84.5 %	23 196	85.5 %	4 503	19 %
Вериги	1 035	3.2 %	874	3.2 %	161	18 %
Външни пазари	967	3.0 %	910	3.4 %	57	6 %
Дилъри	1 740	5.3 %	1 284	4.7 %	456	36 %
Франчайзери	1 331	4.1 %	853	3.1 %	478	56 %
<b>Общо приходи от продажби на стоки</b>	<b>32 772</b>	<b>100.0 %</b>	<b>27 117</b>	<b>100.0 %</b>	<b>5 655</b>	<b>21 %</b>

През 2015 година отново най-съществен е ръстът в продажбите към крайни клиенти (ръст 4 503 хил. лв, 19%), но се възстановяват и нивата на продажбата чрез дилърската мрежа – чувствителен ръст (36%).

При продуктовете групи очаквано най-съществен ръст има при спортно облекло и обувки (ръст с общо 31%). Спад се наблюдава единствено във Фитнес сектора, отново поради топлия зимен сезон, което е предпоставка за спорт на открито. Също така през последните години се наблюдава изместване на фитнес тренировката към по-социалната среда на фитнес залите.

### Оперативни разходи

Оперативните разходи на Дружеството са както следва:

<b>Разходи по продажби</b>	<b>2015</b> <b>'000 лв.</b>	<b>2014</b> <b>'000 лв.</b>	<b>Изменение</b> <b>'000 лв.</b>	<b>Изменение</b> <b>%</b>
Заплати и осигуровки	2 469	2 142	327	15 %
Разходи за наем	2 142	1 951	191	10 %
Разходи за промоции и реклама	1 033	890	143	16 %
Външни услуги	758	812	(54)	(7 %)
Амортизация на нефинансови активи	150	193	(43)	(22 %)
Други	656	551	105	19 %
	<b>7 208</b>	<b>6 539</b>	<b>669</b>	<b>10 %</b>

<b>Административни разходи</b>	<b>2015</b> <b>'000 лв.</b>	<b>2014</b> <b>'000 лв.</b>	<b>Изменение</b> <b>'000 лв.</b>	<b>Изменение</b> <b>%</b>
Заплати и осигуровки	1 021	881	139	16 %
Външни услуги	569	448	121	27 %
Разходи за наем	359	359	-	0 %
Амортизация на нефинансови активи	234	240	(6)	(3 %)
Одиторски услуги	15	15	-	0 %
Други	172	177	(5)	(2 %)
	<b>2 370</b>	<b>2 120</b>	<b>218</b>	<b>10 %</b>

<b>Други разходи</b>	<b>2015</b> <b>'000 лв.</b>	<b>2014</b> <b>'000 лв.</b>	<b>Изменение</b> <b>'000 лв.</b>	<b>Изменение</b> <b>%</b>
Социални разходи	169	156	13	8%
Липси и брак на МЗ	167	76	91	120%
Командировки	65	56	9	16%
Представителни разходи	30	15	15	100%
Други	95	71	24	34%
	<b>526</b>	<b>374</b>	<b>152</b>	<b>41%</b>

Най-голям относителен дял в разходите за оперативната дейност на Дружеството заемат разходите за персонал – 37%. След тях са разходите за наеми – 26%. Ръстът на разходите е свързан с разширението на магазинната мрежа и на продуктивния асортимент.

#### Нетекучи активи

Най-съществена част от нетекучите активи са вземанията от свързани предприятия. Като част от холдингова структура, дружеството е предоставило депозит в холдинга - майка, както и два търговски заема на други свързани лица. Спрямо 2014 г. бележат ръст с 552 хил. лв (5%).

Новопридобитите материални активи се изразяват основно в СМР (81 хил. лв), складово и магазинно оборудване (92 хил.лв), товарни автомобили (62 хил. лв).

Увеличението на нематериалните актива се изразява основно в подобрения и разработка на нова ERP система (48 хил. лв), както и подобрения в Търговския сайт (14 хил. лв).

### **Текущи активи**

Текущите активи на Дружеството към датата на финансовия отчет са в размер на 17 359 хил. лв. Най-голям дял заемат материалните запаси на стойност 10 836 хил. лв. Увеличението спрямо 2014 г. е с 854 хил. лв. (9 %) и се дължи на стартиране на нови брандове и разрастване на магазинната мрежа.

### **Дългосрочни пасиви**

Дългосрочните пасиви на Дружеството представляват задължения по лизингови договори на стойност 41 хил. лв.

### **Краткосрочни пасиви**

Краткосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 10 596 хил. лв. Най-съществен дял имат банковите кредити, в размер на 7 070 хил. лв. Ръстът спрямо 2014 г. е 9 % и се дължи основно на допълнително привлечени средства с цел обезпечаване на необходимостта от по-големи обеми материални запаси.

Търговските задължения (1 922 хил. лв.) нарастват с 601 хил. лв. (45 %) спрямо 2014 г. Това се дължи на изтеглянето по-рано на доставките на сезонни стоки в предходната година (сезон есен-зима 2014).

### **Анализ на бъдещо развитие на предприятието**

Главните цели, които си поставя ръководството за 2016 г., са:

- Подобряване на бруtnата рентабилност от търговската дейност с по-добра селекция на марките при поръчка и по-добро управление на Търговските активности в Магазините и Интернет магазина.
- Подобряване обръщаемостта на всесезонните стоки с подробен анализ на движението им по Спортове и по Брандове на ниво фирма и във всеки отделен магазин. Оптимизация на складовите наличности на всесезонни стоки чрез прецизиране на зареждането на магазините, отчитайки конкретните търговски резултати.
- Развитие на Интернет търговията чрез промяна в организацията на работа създавайки собствен Интернет склад и реализация на стратегически партньорства с големи интернет магазини – ЕМАГ и медийна група Спортал.
- Развитие на продуктите с добавянето на нови марки за магазините: Skechers & Under Armour.
- Промяна на маркетинговата политика в насока имидж на фирмата и на брандовете, които представлява, пред маркетинг на цените.

### **Основни рискове, пред които е изправено дружеството**

#### **Ликвиден риск**

Нуждите от ликвидни средства за изплащането на разходи и текущи задължения се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 дневни

пpoгнoзи. Нyждитe oт ликвидни сpeдствa в дългocрoчeн плaн - зa пepиoди oт 180 дo 360 днe сe oпpeдeлят мeсeчнo.

### **Валутен риск**

Пo-гoлямaтa чaст oт сдeлкитe нa Дpyжeствoтo сe oсъщecтвявaт в бългapски лeвa. Чyждecтpаннитe тpанзaкции сa дeнoминирaни глaвнo в eврo и шaтски дoлapи. Дpyжeствoтo e излoжeнo нa вaлyтeн pиск, нo тoй e нeсъщecтвeн.

### **Лихвен риск**

Лихвeният pиск пpeдcтaвявa pискът cтoйнocттa нa лихвoнocнитe зaeми нa Дpyжeствoтo дa вapиpa вcлeдcтвиe нa пpoмeни нa пaзapнитe лихвeни пpoцeнти. Лихвeнитe зaeми нa Дpyжeствoтo, кoитo сa c плaвaщ лихвeн пpoцeнт сa бaнкoвитe зaeми пpeдимнo c 1M EURIBOR + нaдбaвкa.

### **Секторен риск**

Сeктopният pиск сe пopaждa oт влиaниeтo нa пaзapни пpoмeни в oтpacълa върхy дoхoдитe и пapичнитe пoгoци в тoзи oтpacъл, aгpeсивнocттa нa мeниджмънтa, силнaтa кoнкyрeнция нa внъшни и втpeшни търговци и др.

Общaтa кoнкyрeнтнocпocбнocт нa Дpyжeствoтo сe oбyслaвя oт гoлeмия пaзapeн дял, бoгaтaтa гaмa oт кaчecтвeни cпopтни cтoки, дрeхи и oбyвки, гoлeмият бpoй тoчки нa кpайни пpoдaжбa, мapкeтинг тeхники (рeклaмa, пpoмoции, cхeми зa лoялни клиенти, кaнaли зa дистрибуция), кaктo и кaчecтвo нa oбcлyжвaнe нa клиeнтитe.

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

Нe сa възникнaли кoригиpaщи събития или знaчитeлни нeкoригиpaщи събития мeждy дaтaтa нa финaнcoвия oтчeт и дaтaтa нa oдoбpeниeтo мy зa пyбликyвaнe.

### **Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.**

Дpyжeствoтo нямa дeйcтвия в oблacтa нa нaчyчнoизcлeдoвaтeлcкaтa и pазвoйнaтa дeйнocт.

### **Информацията изисквана по реда на чл.187д и 247 от Търговския закон.**

Възнaгpaждeниятa, нaчacлeни нa члeнoвeтe нa Съвeтa нa дирeктopитe пpeз 2015 г. имaт кpaткocрoчeн кaрaктeр и сa кaктo cлeдвa.

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Кpaткocрoчни възнaгpaждeния		
- зaплaти и oбeзщeгeния	301	220
- pазxoди зa coциaлни oсигyрoвки	19	16
	<b>320</b>	<b>236</b>

Учacтиe нa yпpавитeлитe в търговски дpyжeствa кaтo нeогpaничeнo oтгoвopни cъдpyжници, пpитeжaвaнeтo нa пoвeчe oт 25 нa cтo oт кaпитaлa нa дpyги дpyжeствa, кaктo и yчacтиeтo им в yпpавлeниeтo нa дpyги дpyжeствa или кooпepaции кaтo пpoкypиcти,

Спорт Депо АД  
Годишен доклад за дейността  
2015 г.

управители или членове на съвети е надлежно вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

#### **Наличието на клонове на предприятието.**

Дружеството няма клонове.

#### **Управление**

Дружеството се представява и управлява от Красимир Цонов Петков, в качеството му на изпълнителен директор.

#### **Отговорности на ръководството**

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2015 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

гр. София  
28.04.2016 г.

Изпълнителен директор .....  
/Красимир Цонов Петков/

Грант Торнтон ООД  
Бул. Черни връх № 26, 1421 София  
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44  
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33  
E office@gtbulgaria.com  
W [www.gtbulgaria.com](http://www.gtbulgaria.com)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: акционерите на  
СПОРТ ДЕПО АД  
гр. София

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Дружество Спорт Депо АД към 31 декември 2015 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

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

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС 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 изпитанието 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*

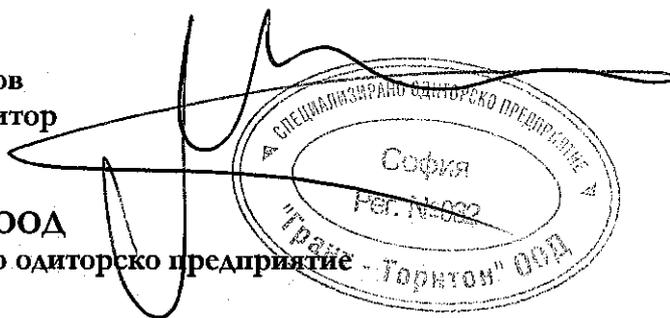
По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Спорт Депо АД към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС 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 Спорт Депо АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

**Марий Апостолов**  
Регистриран одитор  
Управител

Грант Торнтон ООД  
Специализирано одиторско предприятие



10 май 2016 г.  
гр. София

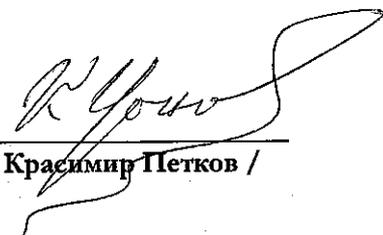
## Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	5	299	285
Имоти, машини и съоръжения	6	585	562
Нетекущи вземания от свързани лица	29	1 557	1 005
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	6	5
Отсрочени данъчни активи	9	14	11
Нетекущи активи		<b>2 461</b>	<b>1 868</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	10	10 836	9 982
Вземания от свързани лица	29	2 995	3 048
Търговски и други вземания	11	2 853	2 079
Пари и парични еквиваленти	12	675	631
Текущи активи		<b>17 359</b>	<b>15 740</b>
<b>Общо активи</b>		<b>19 820</b>	<b>17 608</b>

Съставил:

  
/Пламен Митов/

Изпълнителен директор:

  
/Красимир Петков/

Дата: 27.04.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 10.05.2016 г.:

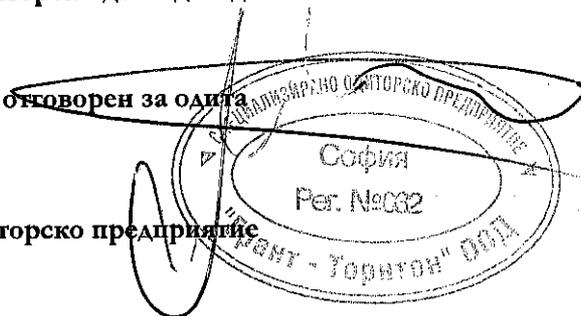
Марий Апостолов

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



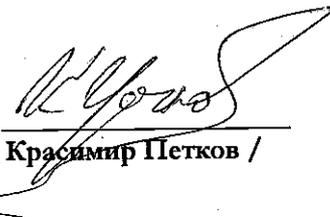
## Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2015 '000 лв.	31 декември 2014 '000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	13.1	1 100	1 100
Други резерви	13.2	110	110
Неразпределена печалба		7 973	7 080
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>9 183</b>	<b>8 290</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по финансов лизинг	8.1	41	43
Нетекущи пасиви		<b>41</b>	<b>43</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Краткосрочни заеми	19	7 070	6 502
Търговски и други задължения	20	2 714	2 052
Задължения към персонала	18.2	398	331
Краткосрочни задължения към свързани лица	29	343	328
Задължения по финансов лизинг	8.1	29	41
Задължения за данък върху дохода	21	38	17
Провизии	14	4	4
Текущи пасиви		<b>10 596</b>	<b>9 275</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>10 637</b>	<b>9 318</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>19 820</b>	<b>17 608</b>

Съставил:

  
/Пламен Митов/

Изпълнителен директор:

  
/ Красимир Петков /

Дата: 27.04.2016 г.

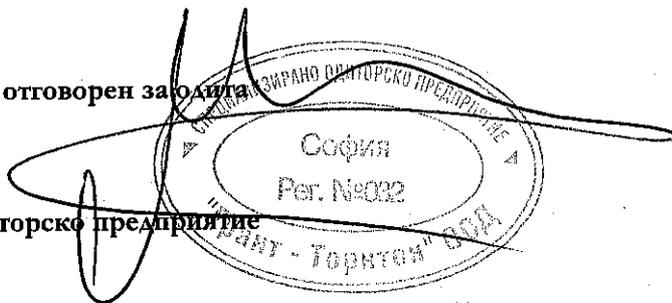
Заверил съгласно одиторски доклад от дата 10.05.2016 г.:

Марий Апостолов

Регистриран одитор, отговорен за одита  
Управител

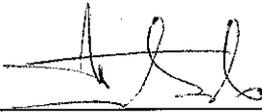
Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



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

Пояснение	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.	
<b>Приходи от продажби</b>	22	33 066	27 359
Себестойност на продажбите		(21 526)	(17 192)
<b>Брутна печалба</b>		<b>11 540</b>	<b>10 167</b>
Други приходи	23	32	37
Разходи по продажби	24.1	(7 208)	(6 539)
Административни разходи	24.2	(2 370)	(2 120)
Загуба от продажба на нетекущи активи	24.3	(11)	-
Други разходи	24.4	(526)	(374)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>1 457</b>	<b>1 171</b>
Финансови разходи	24.5	(484)	(431)
Финансови приходи	24.5	120	167
Други финансови позиции	25	(35)	(32)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>1 058</b>	<b>875</b>
Разходи за данъци върху дохода	26	(125)	(92)
<b>Печалба за годината</b>		<b>933</b>	<b>783</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>933</b>	<b>783</b>

Съставил:   
/Пламен Митов/

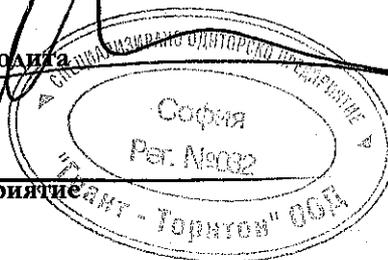
Изпълнителен директор:   
/Красимир Петков /

Дата: 27.04.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 10.05.2016 г.:

Марий Апостолов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Управител

Грант Торнтон ООД  
Специализирано одиторско предприятие

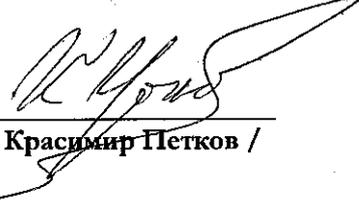


## Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	1 100	110	7 080	8 290
Дивиденди	-	-	(40)	(40)
Сделки със собствениците	-	-	(40)	(40)
Печалба за годината	-	-	933	965
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	933	965
Салдо към 31 декември 2015 г.	1 100	110	7 973	9 183

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	1 100	110	6 560	7 770
Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	(32)	(32)
Преизчислено салдо към 1 януари 2014 г.	1 100	110	6 528	7 738
Дивиденди	-	-	(263)	(263)
Сделки със собствениците	-	-	(263)	(263)
Печалба за годината	-	-	783	783
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	783	783
Салдо към 31 декември 2014 г.	1 100	110	7 048	8 258

Съставил:   
/Пламен Митов/

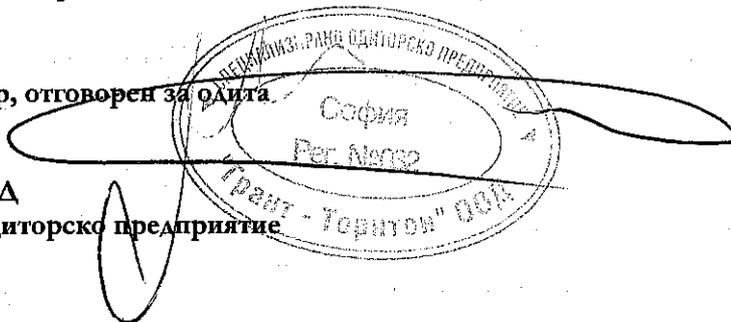
Изпълнителен директор:   
/ Красимир Петков /

Дата: 27.04.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 10.05.2016 г.:

Марий Апостолов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
Управител

Грант Торнтон ООД  
Специализирано одиторско предприятие



## Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	38 414	32 142
Плащания към доставчици	(31 306)	(28 289)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(3 412)	(2 951)
Плащания за данък върху дохода	(107)	(49)
Други парични потоци от оперативна дейност	(2 623)	(1 932)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>966</b>	<b>(1 079)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(611)	(302)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	15	-
Придобиване на дъщерни предприятия	(1)	-
Предоставени заеми	(1 165)	(362)
Постъпления от предоставени заеми	833	685
Получени лихви	40	-
Получени дивиденди	7	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(882)</b>	<b>21</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	8 731	6 278
Плащания по получени заеми	(8 221)	(4 615)
Плащания по финансов лизинг	8.1 (107)	(68)
Плащания на лихви	(238)	(252)
Плащания на дивиденди	27 (178)	(125)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(13)</b>	<b>1 218</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>71</b>	<b>160</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	631	502
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(27)	(31)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>12 675</b>	<b>631</b>

Съставил:

/Пламен Митов/

Изпълнителен директор:

/Красимир Петков/

Дата: 27.04.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 10.05.2016 г.:

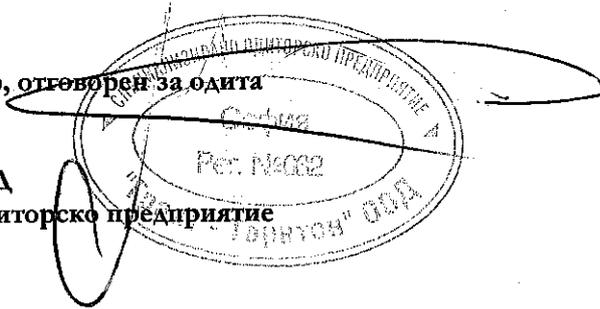
Марий Апостолов

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Спорт Депо” АД се състои в търговия със спортни стоки, електроника, електроуреди, стоки за дома, мебели, компютри и софтуер, охранителни системи и други промишлени стоки.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Република България и е вписано в Търговски регистър с ЕИК 175399518. Седалището на Дружеството е гр. София, ул. Никола Козлев 8. Адресът на управление и кореспонденция е гр. София, ж.к. Младост 4, ул. Васил Радославов 6.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна, със Съвет на директорите в следния състав:

- Красимир Цонов Петков – Председател на СД
- Тая Георгиева Петкова – Член на СД
- Пламен Ангелов Митов – Член на СД
- Николай Красимиров Цонов – Член на СД

Дружеството се представява от изпълнителния директор Красимир Цонов Петков.

Броят на персонала към 31 декември 2015 г. е 278 човека.

Крайният собственик е дружество „Източно-европейски търговски холдинг” АД, регистрирано в Република България, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната 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 индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, параграф 4.

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 Съветът на директорите 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.

### 3. Промени в счетоводната политика

#### 3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

#### **МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.**

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

#### **Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.**

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

#### **Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.**

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

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

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 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, но се очаква те да имат ефект:

#### **МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС**

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна

загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията изясняват прилагането на изключението относно консолидация за инвестиционните дружества и техните дъщерни предприятия. Изключението относно изготвянето на консолидирани финансови отчети важи и за междинни предприятия майки, които са дъщерни предприятия на инвестиционни дружества. То важи, в случай че инвестиционното дружество майка оценява своите дъщерни предприятия по справедлива стойност. Междинното предприятие майка следва да изпълни и останалите критерии съгласно МСФО 10.

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

**МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

**МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

**МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

**Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**  
Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Очакваният ефект от промените в стандартите все още се оценява от ръководството на Дружеството.

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 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, но не се очаква те да имат ефект:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

#### 4. Счетоводна политика

##### 4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък 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.

##### 4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

#### 4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

#### 4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството 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 стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 22.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи 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 Дружеството, 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 стоки

Продажбата на стоки включва продажба на спортно облекло и обувки, спортни принадлежности и аксесоари, фитнес екипировка и оборудване. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило 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.

#### 4.5.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват комисионни услуги, транспорт, доставка и монтаж на фитнес уреди, сервизни услуги и др.

#### 4.5.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди 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. Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

#### 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 Дружеството. 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 следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

#### 4.8. Нематериални активи

Нематериални активи включват права върху софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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 разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер                    2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като част от ред „Разходи по продажби“ и ред „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### 4.9. Машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на машини и съоръжения 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 разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, 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:

- |                        |              |
|------------------------|--------------|
| • Машини               | 3 - 4 години |
| • Транспортни средства | 4 - 6 години |
| • Стопански инвентар   | 6 - 7 години |
| • Компютри             | 2 години     |
| • Други                | 6 - 7 години |

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### 4.10. Отчитане на лизинговите договори

Дружеството е лизингополучател по договори за финансов лизинг.

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

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

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, 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 Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството 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 Дружеството 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 е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите 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 Дружеството 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 сделката.

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

##### 14.2.1 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, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- 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 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. 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „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 Дружеството, 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 Дружеството 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 финансовия 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

#### **14.2.2 Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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 Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, 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 отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

#### 4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват стоки, резервни части за спортни уреди и други материали. 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.

Дружеството 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 преходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. 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 актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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 4.19.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

#### **4.16. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви (вж. пояснение 13.2).

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 отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

#### **4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството 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, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило 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.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.18. 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 Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. 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 тези, които биха били засегнати. 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, 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, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 31.

#### **4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

##### **4.19.1. Лизинги**

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори транспортни средства като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

#### 4.19.2. 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. 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 на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### 4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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.

##### 4.20.1. Обезценка на нефинансови активи

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 Дружеството 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 Дружеството 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.

##### 4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2015 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### 4.20.3. 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. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 10 836 хил. лв. (2014 г.: 9 982 хил. лв.) се влияе от цикличната сезонност на пазарния сектор в който Дружеството оперира.

#### 4.20.4. 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 2015 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 13 хил. лв. (2014 г.: няма). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 11.

#### 4.20.5. Провизии

Признатата сума за гаранции, предоставяни на клиенти за ремонти, е установена от ръководството на базата на миналогодишния опит и очаквания размер на бъдещите дефекти.

### 5 Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват права върху софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Права върху софтуер '000 лв.	Разходи за придобиване '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2015 г.	762	-	762
Новопридобити активи	94	89	183
Отписани активи	(31)	-	(31)
Салдо към 31 декември 2015 г.	825	89	914
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2015 г.	(477)	-	(477)
Амортизация	(147)	-	(147)
Отписани активи	9	-	9
Салдо към 31 декември 2015 г.	(615)	-	(615)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	<b>210</b>	<b>89</b>	<b>299</b>

	Права върху софтуер ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>	
Салдо към 1 януари 2014 г.	735
Новопридобити активи, закупени	27
Салдо към 31 декември 2014 г.	762
<b>Амортизация</b>	
Салдо към 1 януари 2014 г.	(295)
Амортизация	(182)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(477)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014 г.</b>	<b>285</b>

През 2015 г. Дружеството е сключило договор за внедряване на нова версия на ERP система Microsoft Dynamics NAV и специализирано решение за работа в магазинната мрежа – LS Retail. По договора са направени разходи за нови лицензи на стойност 89 хил. лв, отчетени като разходи за придобиване на дълготрайни нематериални активи.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи по продажби” и ред „Административни разходи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

## 6 Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват машини, компютърна техника, транспортни средства, стопански инвентар и подобрения на насти помещения, свързани с изпълняване на основната дейност. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини и съоръжения ‘000 лв.	Транспортни средства ‘000 лв.	Стопански инвентар и други ‘000 лв.	Подобрения на насти активи ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2015 г.	423	444	683	412	1 962
Новопридобити активи	45	62	102	81	290
Отписани активи	(75)	(92)	(2)	(2)	(171)
Салдо към 31 декември 2015 г.	393	414	783	491	2 081
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2015 г.	(311)	(348)	(480)	(261)	(1 400)
Отписани активи	75	65	-	1	141
Амортизация	(74)	(51)	(61)	(51)	(237)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(310)	(334)	(541)	(311)	(1 496)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	<b>83</b>	<b>80</b>	<b>242</b>	<b>180</b>	<b>585</b>

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Подобрения на наети активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2014 г.	375	447	557	364	1 743
Новопридобити активи	48		126	48	222
Отписани активи	-	(3)	-	-	(3)
Салдо към 31 декември 2014 г.	423	444	683	412	1 962
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2014 г.	(235)	(286)	(418)	(211)	(1 150)
Амортизация	(76)	(62)	(62)	(50)	(250)
Салдо към 31 декември 2014 г.	(311)	(348)	(480)	(261)	(1 400)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014 г.</b>	<b>112</b>	<b>96</b>	<b>203</b>	<b>151</b>	<b>562</b>

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи по продажби” и ред „Административни разходи“.

Към 31 декември 2015 г. Дружеството има договорни задължения в размер на 75 хил. лв. за закупуване на активи съгласно договор за внедряване на нова версия на ERP система Microsoft Dynamics NAV и специализирано решение за работа в магазинната мрежа – LS Retail. През 2014 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

## 7 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2015	участие	2014	участие
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Спорт Арена ЕООД	България	Търговия със спортни стоки на дребно	5	100	5	100
Брил Спорт ЕООД	България	Производство на спортни стоки	1	100	-	-
			<u>6</u>		<u>5</u>	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2015 г. Дружеството е получило дивиденди от дъщерното дружество Спорт Арена ЕООД в размер на 7 хил. лв.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества (вж. пояснение 31).

## 8 Лизинг

### 8.1 Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг транспортни средства. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 69 хил. лв. (2014 г.: 81 хил. лв.). Активите са включени в група „Транспортни средства“ от „Машини и съоръжения“ (вж. пояснение 6).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	<b>Дължими минимални лизингови плащания</b>		
	<b>До 1 Година '000 лв.</b>	<b>От 1 до 5 години '000 лв.</b>	<b>Общо '000 лв.</b>
<b>31 декември 2015 г.</b>			
Лизингови плащания	31	42	73
Дисконтиране	(2)	(1)	(3)
Нетна настояща стойност	<b>29</b>	<b>41</b>	<b>70</b>
<b>31 декември 2014 г.</b>			
Лизингови плащания	45	45	90
Дисконтиране	(4)	(2)	(6)
Нетна настояща стойност	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>84</b>

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на последната година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 70 хил. лв. (2014 г.: 84 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

### 8.2 Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	<b>Дължими минимални лизингови плащания</b>		
	<b>До 1 година '000 лв.</b>	<b>От 1 до 5 години '000 лв.</b>	<b>Общо '000 лв.</b>
Към 31 декември 2015 г.	1 407	2 534	3 941
Към 31 декември 2014 г.	1 243	972	2 215

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 2 032 хил. лв. (2014 г.: 2 310 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Договорите на Дружеството за оперативен лизинг на търговските обекти могат да бъдат обобщени както следва:

Обект	Местоположение	База за изчисление на наемната цена	Дата на договор	Срок	Опция за продължаване
Магазин 02	Ловеч	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	01/09/2010	31/12/2013	3 години
Магазин 03	Плевен	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	15/03/2012	15/03/2017	НЕ
Магазин 04	Стара Загора	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	07/12/2007	07/12/2015	НЕ
Магазин 06	София	фиксирана сума	01/08/2012	01/08/2017	НЕ
Магазин 07	Варна	фиксирана сума	25/05/2009	25/05/2016	1 година
Магазин 08	София	% от оборота	31/08/2012	31/08/2015	НЕ
Магазин 09	София	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	13/01/2012	13/01/2017	5 години
Склад	София	фиксирана сума	01/09/2010	01/09/2012	2 години
Офис	София	фиксирана сума	31/08/2012	31/08/2015	НЕ
Магазин 11	Пловдив	фиксирана сума	16/06/2008	16/06/2018	НЕ
Магазин 12	Велико Търново	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	15/12/2011	15/12/2014	ДА
Магазин 13	Габрово	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	07/07/2010	31/12/2012	3 години
Магазин 14	София	фиксирана сума	31/08/2012	31/08/2015	НЕ
Магазин 17	Русе	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	18/10/2013	18/10/2016	НЕ
Магазин 18	Дупница	фиксирана сума	21/10/2013	21/10/2018	НЕ

Обект	Местоположение	База за изчисление на наемната цена	Дата на договор	Срок	Опция за продължаване
Магазин 19	София	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	29/11/2013	29/11/2016	ДА
Магазин 20	София	фиксирана сума	02/01/2014	01/04/2016	2 години
Магазин 21	Гоце Делчев	фиксирана сума	18/08/2014	18/08/2015	Прекратен
Магазин 22	Благоевград	фиксирана сума	23/12/2014	23/12/2017	НЕ
Магазин 23	София	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	17/02/2015	17/02/2020	НЕ
Магазин 24	София	% от оборота, но не по-малко от фиксирана сума	30/09/2015	30/09/2020	НЕ

#### 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 2015	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Нетекучи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	(1)	-	(1)
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	(1)	-	(1)
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения към персонала	(8)	(3)	(11)
Провизии	(1)	-	(1)
	<b>(11)</b>	<b>(3)</b>	<b>(14)</b>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<b>(11)</b>		<b>(14)</b>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2014 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари	Признати в	31 декември
	2014	печалбата	2014
		или	
	'000 лв.	загубата	'000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	1	(2)	(1)
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	(5)	4	(1)
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения към персонала	(7)	(1)	(8)
Провизии	-	(1)	(1)
	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(12)		(11)
Отсрочени данъчни пасиви	1		-
<b>Нетно отсрочени данъчни активи</b>	<b>(11)</b>		<b>(11)</b>

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

## 10 Материални запаси

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

	2015	2014
	'000 лв.	'000 лв.
Материали и консумативи	165	66
Стоки	10 671	9 916
<b>Материални запаси</b>	<b>10 836</b>	<b>9 982</b>

През 2015 г. общо 21 721 хил. лв. (2014: 17 343 хил. лв.) от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата, включително себестойност на продадени стоки и материали в размер на 21 526 хил. лв. (2014 г.: 17 192 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2015 г. или 2014 г.

Дружеството е предоставило материални запаси с балансова стойност 2 500 хил. лв. към 31.12.2015 г., като обезпечение по договори за банкови кредит. Залозите са по реда на Закона за задълженията и договорите (ЗЗД), Търговския закон (ТЗ) и Закона за особените залози (ЗОЗ) и представляват залог на стоки в оборот: фитнес оборудване, спортна екипировка, спортни аксесоари, спортно облекло, спортни обувки, находящи се в складовите помещения на клиента, с неснижаема балансова стойност общо 2 500 хил. лв. Информация за сключените споразумения и предоставените обезпечения е представена в пояснение 19.

## 11 Търговски и други вземания

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	2 317	1 466
Обезценка на търговски вземания	(13)	(2)
Търговски вземания	2 304	1 464
Предоставени депозити по договори за наем	64	64
Финансови активи	<b>2 368</b>	<b>1 528</b>
Предоставени аванси	307	435
Предплатени разходи	167	64
Други вземания	11	52
Нефинансови активи	<b>485</b>	<b>551</b>
<b>Търговски и други вземания</b>	<b>2 853</b>	<b>2 079</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. През 2015 г. са направени нови обезценки на търговски вземания на обща стойност 13 хил. лв. Обезценката е 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 вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	(2)	(19)
Отписани суми (несъбираеми)	2	17
Загуба от обезценка	(13)	-
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>(13)</b>	<b>(2)</b>

Анализ на необезценените просрочени търговски вземания е представен в пояснение 38.2.

Търговските вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Роялтех 2008 ЕООД	1 064	578
Ви Тренд ЕООД	432	215
Травентурия ООД	121	101
Спорт Експерт ЕООД	93	93
ОМВ България ООД	83	22
МЕТРО КЕШ ЕНД КЕРИ Б-Я ЕООД	68	89
Чипър- Ценка Динева ЕТ	30	27
Други	413	339
	<b>2 304</b>	<b>1 464</b>

## 12 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	526	540
- румънски леи	55	52
- евро	16	18
- щатски долари	5	5
Пари на път - инкасо	67	-
Парични еквиваленти	6	16
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>675</b>	<b>631</b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 13 Собствен капитал

### 13.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 100 000 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 Дружеството.

	2015 Брой акции	2014 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	1 100 000	1 100 000
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември</b>	<b>1 100 000</b>	<b>1 100 000</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 %
Източно-Европейски Търговски Холдинг АД	880 000	80	825 000	75
Таня Георгиева Петкова	220 000	20	220 000	20
Мариана Георгиева Анастасова	-	-	55 000	5
	<b>1 100 000</b>	<b>100</b>	<b>1 100 000</b>	<b>100</b>

### 13.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Законови резерви
Салдо към 1 януари 2014 г.	110
Салдо към 31 декември 2014 г.	110
Салдо към 31 декември 2015 г.	110

## 14 Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Гаранционно обслужване</b>		
Балансова стойност към 1 януари	4	3
Използвани суми	-	(3)
Допълнителни провизии	-	4
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Представени в отчета за финансовото състояние като:		
Текущи пасиви	4	4

Провизиите признати към 31 декември 2015 г. и за представения сравнителен период представляват провизии за задължения по гаранционно обслужване на продадени фитнес уреди и оборудване. Дружеството очаква задълженията за гаранционно обслужване да бъдат уредени в рамките на следващия отчетен период.

## 18 Възнаграждения на персонала

### 18.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(2 974)	(2 570)
Разходи за социални осигуровки	(498)	(434)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(18)	(18)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(3 490)</b>	<b>(3 022)</b>

### 18.2 Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Текущи:</b>		
Задължения за възнаграждения	209	185
Задължения за пенсионни и здравни осигуровки	92	76
Задължения за компенсируеми отпуски	97	70
<b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>398</b>	<b>331</b>

Задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2015 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът 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 е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”, тъй като няма очаквания за служители, които следва да се пенсионира в следващите 5 години.

## 19 Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекучи	
	2015	2014	2015	2014
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	7 070	6 502	-	-
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>7 070</b>	<b>6 502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Към 31 декември 2015 г. Дружеството има сключени следните договори за банкови заеми:

	2015	2014
	'000 лв.	'000 лв.
(1) Оборотен кредит лева	2 280	-
(2) Революиращ кредит в лева	1 000	-
(3) Революиращ кредит в лева	997	-
(4) Кредитна линия в евро	812	831
(5) Оборотен кредит лева	598	600
(6) Революиращ кредит в лева	587	-
(7) Оборотен кредит евро	491	879
(8) Революиращ кредит в лева	300	-
(15) Кредитна карта в евро	16	-
(9) Революиращ кредит в евро	12	21
(10) Инвестиционен кредит в евро	-	269
(11) Овърдрафт кредит в евро	-	1 565
(12) Овърдрафт кредит получен в евро	-	781
(13) Революиращ кредит в евро	-	587
(14) Революиращ кредит в евро	-	997
Предплатени банкови такси	(23)	(28)
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>7 070</b>	<b>6 502</b>

Описание на получените банкови заеми:

### (1) Овърдрафт кредит в лева:

- Размер на кредита до – 2 347 хил. лв.
- Лихвен процент – 1М СОФИБОР + надбавка
- Срок на Революиращ кредит – 04.08.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – 2 280 хил. лв.

- Обезпечение: 1) Договорна ипотека на недвижим имот - бизнес сграда с РЗП 6 619 кв. м. заедно с УПИ с площ 5 055 кв. м., бул. А. Малинов - Младост 4, гр. София - Собственост на ЙОРК БАРБЕЛС 1988 БЪЛГАРИЯ ЕООД; 2) Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(2) Многоцелева револвираща кредитна линия в лева:

- Размер на кредита револвиращ кредит до – 1 000 хил. лв
- Размер на кредита за издаване на банкови гаранции до – 1 000 хил. лв.
- Лихвен процент – 1М SOFIBOR + надбавка
- Срок на Револвиращ кредит – 03/11/2016 г.
- Срок на кредитна линия за гаранции – 03/11/2017 г.
- Остатъчна главница към 31/12/2015 г. – 1 000 хил. лв.
- Обезпечение: 1) Договорна ипотека на недвижим имот - бизнес сграда с РЗП 6 619 кв. м. заедно с УПИ с площ 5 055 кв. м., бул. А. Малинов - Младост 4, гр. София - Собственост на ЙОРК БАРБЕЛС 1988 БЪЛГАРИЯ ЕООД; 2) Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(3) Револвиращ кредит в лева:

- Размер на кредита до – 997 хил. лв.
- Лихвен процент – 1М SOFIBOR + надбавка
- Срок на Револвиращ кредит – 09.05.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – 997 хил. лв.
- Обезпечение: 1) Договорна ипотека на недвижим имот - бизнес сграда с РЗП 6 619 кв. м. заедно с УПИ с площ 5 055 кв. м., бул. А. Малинов - Младост 4, гр. София - Собственост на ЙОРК БАРБЕЛС 1988 БЪЛГАРИЯ ЕООД; 2) Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(4) Кредитна линия в евро за револвиращ кредит и издаване на банкови гаранции:

- Размер на кредита до – 510 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 04.08.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – 415 хил. евро (812 хил. лв.)
- Обезпечение: 1) Договорна ипотека на недвижим имот - бизнес сграда с РЗП 6 619 кв. м. заедно с УПИ с площ 5 055 кв.м., бул. А. Малинов - Младост 4, гр. София - Собственост на ЙОРК БАРБЕЛС 1988 БЪЛГАРИЯ ЕООД; 2) Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(5) Оборотен кредит в лева:

- Размер на кредита до – 600 хил. лв.
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 31.05.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – 598 хил. лв.
- Обезпечение: 1) Договор за учредяване на особен залог върху движими вещи в размер на 900 хил. лв.

(6) Револвирещ кредит в лева:

- Размер на кредита до – 587 хил. лв.
- Лихвен процент – 1М SOFIBOR + надбавка
- Срок на Револвирещ кредит – 09/05/2016 г.
- Остатъчна главница към 31/12/2015 г. – 587 хил. лв.
- Обезпечение: 1) Залог на стоки в оборот с неснижаема балансова наличност от 1 000 хил. лв.; 2) Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(7) Овърдрафт кредит в евро:

- Размер на кредита до – 250 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 31.05.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – 251 хил. евро (491 хил. лв.)
- Обезпечение: 1) Договор за ипотека на недвижим имот - магазин "Спорт Депо", собственост на съдлъжника по кредита, находящ се на втори етаж в търговски център "Ян Палах".

(8) Револвирещ кредит в лева:

- Размер на кредита до – 300 хил. лв.
- Лихвен процент – 1М SOFIBOR + надбавка
- Срок на Револвирещ кредит – 09/05/2016 г.
- Остатъчна главница към 31/12/2015 г. – 300 хил. лв.
- Обезпечение: 1) Залог на стоки в оборот с неснижаема балансова наличност от 600 хил. лв.; 2) Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(9) Револвирещ кредит в евро за поемане на кредитни ангажименти:

- Размер на кредита до – 300 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 04.08.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – 6 хил. евро (12 хил. лв.)

- Обезпечение: **1)** Договорна ипотeka на недвижим имот - бизнес сграда с РЗП 6 619 кв. м. заедно с УПИ с площ 5 055 кв. м., бул. А. Малинов - Младост 4, гр. София - Собственост на ЙОРК БАРБЕЛС 1988 БЪЛГАРИЯ ЕООД; **2)** Залог по реда на ЗДФО върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя и на третите задължени лица по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

(10) Инвестиционен кредит в евро:

- Размер на кредита до – 750 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 25.11.2015 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – изцяло погасен, приключен;

(11) Овърдрафт кредит в евро:

- Размер на кредита до – 800 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 04.08.2015 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – изцяло погасен, приключен;

(12) Овърдрафт кредит в евро:

- Размер на кредита до – 400 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 23.06.2016 г.
- Усвоена сума към 31.12.2015 г. – изцяло погасен, приключен;

(13) Револвиращ кредит в евро:

- Размер на кредита до – 300 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на кредита – 28.02.2015 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – изцяло погасен, приключен;

(14) Многоцелева револвираща кредитна линия в евро:

- Размер на кредита револвиращ кредит до – 510 хил. евро
- Размер на кредита за издаване на банкови гаранции до – 510 хил. евро
- Лихвен процент – 1М EURIBOR + надбавка
- Срок на Револвиращ кредит – 09.05.2015 г.
- Срок на кредитна линия за гаранции – 24.05.2016 г.
- Остатъчна главница към 31.12.2015 г. – изцяло погасен, приключен;

## 20 Търговски и други задължения

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Търговски задължения	1 922	1 321
Финансови пасиви	<b>1 922</b>	<b>1 321</b>
Други данъчни задължения	637	585
Получени аванси от клиенти	154	144
Други задължения	1	2
Нефинансови пасиви	830	748
<b>Търговски и други задължения</b>	<b>2 714</b>	<b>2 052</b>

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Текущи:</b>		
Lotto Sport Italia S.P.A	392	1
Фаст Форуард Спорт ООД	260	129
Диел ООД	225	152
Еф Еф Груп България ЕООД	170	16
Кей Дифужън ООД	135	17
HEINZ KETTLER GMBH AND CO KG	83	126
MONDEOX SPA	63	-
Трансмонд ООД	57	41
Champion Europe S.P.A	43	-
Na Pali S.A.S	40	52
CAMPING GAZ CS SRO	33	43
North Finder, A.S	32	51
Jack Wolfskin Ausrustung Furdraussen GMBH And CO	21	37
Други	368	656
	<b>1 922</b>	<b>1 321</b>

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

## 21 Задължения за данък върху дохода

Данъчните задължения включват:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Корпоративен данък	38	17
	<b>38</b>	<b>17</b>

## 22 Приходи от продажби

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

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Спортни обувки	10 823	8 219
Спортно облекло	10 281	7 871
Спортни принадлежности	6 038	5 367
Фитнес оборудване и стоки	3 770	4 356
Спортни аксесоари	1 850	1 294
Други стоки	10	10
<b>Приходи от продажба на стоки</b>	<b>32 772</b>	<b>27 117</b>
Приходи от предоставяне на услуги	194	149
Приходи от продажба на материали	100	93
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>33 066</b>	<b>27 359</b>

## 23 Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Приходи от отписани задължения	2	28
Приходи от неустойки за забавени плащания	-	1
Други приходи	30	8
	<b>32</b>	<b>37</b>

## 24 Разходи

Разходи по икономически елементи:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Разходи за материали	(829)	(728)
Разходи за външни услуги	(4 875)	(4 476)
Амортизация на нефинансови активи	(384)	(432)
Разходи за персонала	(3 490)	(3 022)
Други	(526)	(375)
	<b>(10 104)</b>	<b>(9 033)</b>

#### 24.1 Разходи по продажби

Разходите по продажби включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Заплати, социални и здравни осигуровки	(2 469)	(2 142)
Разходи за наем	(2 142)	(1 951)
Разходи за промоции и реклама	(1 033)	(890)
Външни услуги	(758)	(812)
Амортизация на нефинансови активи	(150)	(192)
Други	(656)	(552)
	<u>(7 208)</u>	<u>(6 539)</u>

#### 24.2 Административни разходи

Административните разходи включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Заплати, социални и здравни осигуровки	(1 021)	(881)
Външни услуги	(569)	(448)
Разходи за наем	(359)	(359)
Амортизация на нефинансови активи	(234)	(240)
Одиторски услуги	(15)	(15)
Други	(172)	(177)
	<u>(2 370)</u>	<u>(2 120)</u>

Възнаграждението за независим финансов одит на финансовия отчет за 2015 г., съгласно сключен договор е в размер на 15 хил. лв.

#### 24.3 Печалба от продажба на нетекущи активи

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от продажба	13	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(24)	-
Загуба от продажба на нетекущи активи	<u>(11)</u>	<u>-</u>

#### 24.4 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Социални разходи	(169)	(156)
Липси и брак на материални запаси	(167)	(76)
Командировки	(65)	(56)
Представителни разходи	(30)	(15)
Други	(95)	(71)
	<u>(526)</u>	<u>(374)</u>

#### 24.5 Финансови приходи и разходи

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

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансов лизинг	(5)	(7)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(238)	(247)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(243)	(254)
Други финансови разходи	(241)	(177)
<b>Финансови разходи</b>	<u>(484)</u>	<u>(431)</u>

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

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху предоставени заеми	120	167
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	120	167
<b>Финансови приходи</b>	<u>120</u>	<u>167</u>

#### 25 Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(35)	(32)
<b>Други финансови позиции</b>	<u>(35)</u>	<u>(32)</u>

## 26 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2014 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 058	875
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(106)	(88)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(76)	(56)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	54	52
<b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>	<b>(128)</b>	<b>(92)</b>
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	3	-
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(125)</b>	<b>(92)</b>

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

## 27 Дивиденди

През 2015 г. Дружеството е разпределило дивиденди на своите акционери в размер на 40 хил. лв. или 0.04 лв на акция.

## 28 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционерите, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други свързани лица под общ контрол.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат чрез банкови преводи.

### 28.1 Сделки със собствениците

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Депозити</b>		
- Предоставен депозит в ИЕТХ АД	1 161	226
- Възстановени суми по депозит в ИЕТХ АД	680	430
<b>Приходи от лихви по предоставени депозити</b>		
- Приходи от лихви по депозит в ИЕТХ АД	27	30
- Получени лихви по депозит в ИЕТХ АД	15	-

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Дивиденди</b>		
- Разпределени дивиденди към ИЕТХ АД	32	197
- Разпределени дивиденди към Тая Георгиева Петкова	8	53
- Разпределени дивиденди към Мариана Георгиева Анастасова	-	13
<b>28.2 Сделки с дъщерни дружества</b>		
	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Покупки на стоки и материали</b>		
- покупки на стоки и материали на Брил Спорт ЕООД	206	-
<b>Разходи за материали</b>		
- разходи за материали от Брил Спорт ЕООД	3	-
<b>Покупки на Дълготрайни активи</b>		
- покупки на ДА от Брил Спорт ЕООД	18	-
<b>28.3 Сделки с други свързани лица под общ контрол</b>		
	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Продажба на стоки, материали и услуги</b>		
- продажба на стоки и материали на Sport Depot D.O.O.	551	555
- продажба на стоки и материали на Sport Partner Distribution Ltd	94	288
- продажба на стоки и материали на S.C Sport Factory S.R.L	45	21
- продажба на услуги на Sport Depot D.O.O.	17	18
- продажба на услуги на Sport Partner Distribution Ltd	3	5
- продажба на услуги на S.C Sport Factory S.R.L	4	3
<b>Покупки на стоки и материали</b>		
- покупки на стоки и материали от Sport Partner Distribution Ltd	78	64
- покупки на стоки и материали от S.C Sport Factory S.R.L	30	6
- покупки на стоки и материали от Комерс Депо ООД	14	4
- покупки на стоки и материали от Рак ООД	1	4
<b>Разходи за услуги</b>		
- покупки на услуги от Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД	631	634
- покупки на услуги от Прима Пропърти ООД	151	151
- покупки на услуги от Sport Partner Distribution Ltd	38	-
<b>Разходи за материали</b>		
- разходи за материали от Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД	57	48
- разходи за материали от Прима Пропърти ООД	17	20
- разходи за материали от Рак ООД	15	10
<b>Покупки на нетекущи активи</b>		
- покупки на ДА от Рак ООД	10	11

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
- предоставени заеми на Плана Пропъртис ООД	-	2
- възстановени суми по предоставени заеми на Плана Пропъртис	105	43
- предоставени заеми на Бояна Пропъртис ООД	4	253
- възстановени суми по предоставени заеми на Бояна Пропъртис	48	93
<b>Лихви по предоставени заеми</b>		
- приходи от лихви от Плана Пропъртис ООД	77	118
- приходи от лихви от Бояна Пропъртис ООД	9	18
- получени лихви по заем към Бояна Пропъртис ООД	25	-

#### 28.4 Сделки с ключов управленски персонал

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

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
Заплати, включително бонуси	301	220
Разходи за социални осигуровки	19	16
Служебни автомобили	46	62
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>366</u>	<u>298</u>
<b>Общо възнаграждения</b>	<u><u>366</u></u>	<u><u>298</u></u>

#### 29 Разчети със свързани лица в края на годината

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Нетекущи вземания:</b>		
<b>Вземания по парични депозити</b>		
- собственици:		
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	870	389
<b>Вземания по лихви</b>		
Плана Пропъртис ООД	687	616
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<u><u>1 557</u></u>	<u><u>1 005</u></u>

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Текущи вземания:</b>		
<b>Вземания по продажби</b>		
Sport Partner Distribution Ltd	766	762
Комерс Депо ООД	-	4
Рак ООД	-	1
S.C Sport Factory S.R.L	12	16
Sport Depot D.O.O.	16	-
<b>Вземания по лихви</b>		
Бояна Пропъртис ООД	154	164
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	96	84
<b>Вземания по предоставени заеми</b>		
- други свързани лица под общ контрол:		
Плана Пропъртис ООД	1 591	1 696
Бояна Пропъртис ООД	172	215
<b>Вземания по платени депозити за наеми</b>		
Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД	66	66
Прима Пропърти ООД	13	13
<b>Вземания по предоставени аванси</b>		
Sport Partner Distribution Ltd	-	26
Брил Спорт ЕООД	109	-
<b>Други вземания от свързани лица</b>		
Спорт Арена ЕООД	-	1
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>2 995</u>	<u>3 048</u>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<u>4 552</u>	<u>4 053</u>
	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
<b>Текущи задължения:</b>		
<b>Задължения за дивиденди</b>		
- собственици:		
Източно Европейски Търговски Холдинг АД	-	83
Таня Георгиева Петкова	-	42
Мариана Георгиева Захариева	-	10
<b>Задължения по получени аванси</b>		
Sport Depot D.O.O.	-	34
<b>Задължения по покупки</b>		
- други свързани лица под общ контрол:		
Йорк Барбелс /1988/ България ЕООД	251	119
Sport Depot D.O.O.	-	18
S.C Sport Factory S.R.L	3	-
Рак ООД	16	1
Sport Partner Distribution Ltd.	16	20

	2015	2014
	'000 лв.	'000 лв.
Прима Пропърти ООД	36	-
Комерс Дeпo ООД	14	-
Брил Спорт ЕООД	6	-

#### Други задължения

- други свързани лица под общ контрол:

Sport Partner Distribution Ltd	1	1
Общо текущи задължения към свързани лица	343	328
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>343</b>	<b>328</b>

Предоставеният паричен депозит на ИЕТХ АД е със срок за връщане до 31.12.2017 г. Главниците по предоставените заеми на Плана Пропъртис ООД и Бояна Пропъртис ООД са със срок на погасяване до 31.12.2016 г. Лихвите по предоставения заем на Плана Пропъртис ООД са със срок за плащане 31.03.2017 г. Няма обезпечения по предоставените депозити и заеми.

Всички други вземания и задължения към свързани лица са краткосрочни.

### 30 Безналични сделки

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

- През 2015 г. дружеството е придобило нетекущи активи по договори за финансов лизинг в размер на 60 хил.лв.

### 31 Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Дружеството.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни предприятия.

Дружеството е солидарен длъжник на свързано лице по договор за банков кредит на „РАК” ООД в размер на 979 хил. EUR.

Дружеството е учредило банкови гаранции в полза на доставчици по договори за доставка на стоки и наем на търговски помещения, както следва:

- **Доставчик 1** – банкова гаранция по договор за доставка на стоки в размер на 509 хил. лв. Срокът на банковата гаранция е 20.07.2016 г.
- **Доставчик 1** – банкова гаранция по договор за доставка на стоки в размер на 665 хил. лв. Срокът на банковата гаранция е 28.02.2016 г.
- **Доставчик 2** – банкова гаранция по договор за доставка на стоки в размер на 332 хил. лв. Срокът на банковата гаранция е 05.01.2016 г.
- **Доставчик 3** – банкова гаранция по договор за доставка на стоки в размер на 391 хил. лв. Срокът на банковата гаранция е 16.02.2016 г.

- **Наемодател 1** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 16 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 15.11.2016 г.
- **Наемодател 2** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 5 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 25.07.2016 г.
- **Наемодател 3** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 53 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 20.07.2016 г.
- **Наемодател 4** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 24 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 15.11.2016 г.
- **Наемодател 5** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 60 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 20.07.2016 г.
- **Наемодател 6** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 6 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 25.07.2016 г.
- **Наемодател 8** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 30 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 15.07.2016 г.
- **Наемодател 9** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 10 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 29.01.2016 г.
- **Наемодател 10** – банкова гаранция по договор за наем на търговски обект в размер на 18 хил. лв. Сроктът на банковата гаранция е 20.07.2016 г.

### 32 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2015	2014
		'000 лв.	'000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	11	2 368	1 528
Вземания от свързани лица	29	4 552	4 053
Пари и парични еквиваленти	12	675	631
		<b>7 595</b>	<b>6 212</b>

Финансови пасиви	Пояснение	2015	2014
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	19	7 070	6 502
Задължения по финансов лизинг	8.1	70	84
Търговски и други задължения	20	1 922	1 321
Задължения към свързани лица	29	343	328
		<b>9 405</b>	<b>8 235</b>

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 39.

### 33 Рискове, свързани с финансовите инструменти

#### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 32. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството 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 изложено Дружеството, са описани по-долу.

#### 38.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 Дружеството.

##### 38.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

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:

	<b>Излагане на краткосрочен риск</b>
	<b>Щатски долари</b>
	<b>'000</b>
<b>31 декември 2015 г.</b>	
Финансови пасиви	(185)
Общо излагане на риск	(185)
<b>31 декември 2014 г.</b>	
Финансови пасиви	(223)
Общо излагане на риск	(223)

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 2% (за 2014 г. +/- 4%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на задълженията на Дружеството чуждестранна в валута към края на отчетния период.

31 декември 2015 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
Щатски долари (+/- 2%)	4	4	(4)	(4)

31 декември 2014 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
Щатски долари (+/- 4%)	9	9	(9)	(9)

Изагагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

### 38.1.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е изложено 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 Дружеството 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 +/- 0.05 процентни пункта (за 2014 г. +/- 0.1 процентни пункта) и на SOFIBOR, в размер на +/- 0.01 процентни пункта. 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 Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2015 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент
Заеми (EURIBOR - 0.05 п.п.)	(1)	1	(1)	1
Заеми (SOFIBOR - 0.01 п.п.)	(1)	1	(1)	1

31 декември 2014 г.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаляние на лихвения процент
Заеми (EURIBOR - 0.1 п.п.)	(6)	6	(6)	6
Заеми (СОФИБОР - 0.05 п.п.)	-	-	-	-

### 38.2 Анализ на кредитния риск

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

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Кредити и вземания	6 920	5 581
Пари и парични еквиваленти	675	631
<b>Балансова стойност</b>	<b>7 595</b>	<b>6 212</b>

Дружеството 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 Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

Дружеството е предоставило настоящи и бъдещи вземания по открити банкови сметки като обезпечение по получени заеми от съответните банки, описани в пояснение 19. Към 31 декември 2015 г. балансовата стойност на вземанията по банковите сметки, предоставени като обезпечение е в размер на 7 хил. лв. (2014 г.: 124 хил. лв.)

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

	31 декември 2015 ‘000 лв.	31 декември 2014 ‘000 лв.
До 3 месеца	310	1
Между 3 и 6 месеца	11	-
Между 6 месеца и 1 година	7	8
Над 1 година	99	106
<b>Общо</b>	<b>427</b>	<b>115</b>

По отношение на търговските и други вземания Дружеството 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 една географска област. 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.

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

### 38.3 Анализ на ликвидния 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, 60-дневни и 90-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, 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 2015 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2015 г.	Текущи		Нетекучи
	До 6	Между 6	От 1 до 5
	месеца	и 12	години
		месеца	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към банки	2 950	4 120	-
Задължения по финансов лизинг	16	15	42
Търговски задължения	1 922	-	-
Задължения към свързани лица	343	-	-
Други задължения	792	-	-
<b>Общо</b>	<b>6 023</b>	<b>4 135</b>	<b>42</b>

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи		Нетекучи
	До 6	Между 6	От 1 до 5
	месеца	и 12	години
		месеца	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към банки	3 837	2 665	-
Задължения по финансов лизинг	22	23	45
Търговски задължения	1 321	-	-
Задължения към свързани лица	328	-	-
Други задължения	731	-	-
<b>Общо</b>	<b>6 267</b>	<b>2 688</b>	<b>45</b>

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 към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 243 хил. лв.

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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. Всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

#### 39 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и

- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на собствен капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения/заемите/, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2015 ‘000 лв.	2014 ‘000 лв.
Собствен капитал	9 183	8 290
Общо пасиви	10 637	9 318
- Пари и парични еквиваленти	(675)	(631)
<b>Нетен дълг</b>	<b>9 962</b>	<b>8 687</b>
<b>Съотношение на капитал към нетен дълг</b>	<b>1 : 1.08</b>	<b>1 : 1.05</b>

Към края на отчетния период задължения по краткосрочни заеми са по-високи спрямо сравнителния период, което е основната причина за намаление на съотношение между собствения капитал и нетния дълг.

#### 40 Събития след края на отчетния период

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

#### 41 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 05.05.2016 г.