

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството:	БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД
Надзорен съвет	
Председател:	ЛАЗУРИТ МОБАЙЛ СЪРВИСИЗ ЕООД
Управителен съвет	
Председател:	АБАКОС ТРЕЙД ЕООД
Членове:	ТОРИНЕКС ЕООД
Изпълнителен директор	ТОРИНЕКС ЕООД, чрез Управителя си Илия Василев Георгиев
Съставител:	Радка Павлова Спасова
Държава на регистрация на Дружеството:	БЪЛГАРИЯ
Седалище и адрес на регистрация:	Гр. Долна Митрополия, ул Заводска № 1
Място на офис или извършване на стопанска дейност:	Гр. Долна Митрополия, ул Заводска № 1

Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството: изкупуване и преработка на захарно цвекло и ядкови суровини, производството на захар и захарни изделия, търговска дейност в страна и чужбина (по регистрация). Основна дейност осъществявана през 2017г. – отдаване под наем на имоти (сгради).

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, като акциите му са допуснати за търговия на BaSE Market пазара на БФБ – Сафия АД с борсов код 4BZ.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция .

Дата на финансовия отчет: 31.12.2017г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2017г. и завършваща на 31.12.2017г.

Предходен период: годината, започваща на 01.01.2016г. и завършваща на 31.12.2016г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 20.03.2018г.

Орган одобрил финансовия отчет: Управителен съвет, чрез решение вписано в протокол от 20.03.2018г.

Структура на капитала

БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело № 1930/1997г. на Плевенски окръжен съд.

Акционери в Дружеството са:

	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Захар-Инвест ЕООД	26,29 %	188 836	189
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	22,77 %	163 545	164
Марица Холд АД	0 %	1	-
Черноморски Холдинг АД	15,32 %	110 000	110
Литекс АД	8,96 %	64 333	64
Общинска банка АД	6,81 %	48 933	49
Статус Инвест АД	5,12 %	36 740	37
БМФ	0,05 %	325	-
Номад Финанс ЕООД	0,03 %	210	-
Пласто ЕООД	0,01 %	60	-
Физически лица	14,64 %	105 179	105

Регулаторна рамка

Дружеството подлежи на контрол от страна на КФН, като следва да спазва изискванията на ЗППЦК.

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

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

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

Точността на сумите представени в индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева.

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

Финансовият отчет е изготвен на принципа - предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени при необходимост.

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

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2016 – 2017г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2017	Към дата	Източник	2016
БВП производствен метод в млн. лв.*	98 631	Q4	НСИ	94 130
Реален растеж на БВП*	3,50%	Q4	НСИ	3,40%
Инфлация в края на годината*	2,80%	дек.17	НСИ	0,10%
Среден валутен курс на щатския долар	1,73545	31.12.2017	БНБ	1,76804
Валутен курс на щатския долар	1,63081	29.12.2017	БНБ	1,85545
Безработица в края на годината*	5,60%	Q4	НСИ	7,60%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2017	БНБ	0,00%

*Данните за 2017г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2017 и 2018г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2017г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа-предположение за действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2017г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

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

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

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите”.

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

За изготвянето на този финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени Стандарти са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г.:

- Изменение в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014г., приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции, включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството и да оценяват промените в пасивите, произтичащи от

финансираща дейност, което включва както промените, произлизащи от парични потоци, така и тези, произлизащи от непарични промени.

- Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода, (издадено през май 2014г., приети от ЕС) – Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни печалби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид, 4) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

От прилагането на тези нови стандарти, в сила за годишни периоди, започващи от 01 януари 2017г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови оповестявания и разширяване на оповестявания, правени в предходни години.

Дружеството не е приложило разгледаните по-долу нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г. или тези в сила към 01 януари 2017г., но които все още не са одобрени от ЕС. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила и съответно са одобрени от ЕС. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

Нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (издадени м. декември 2016г.) - подобрения в МСФО 12 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2017г. – не са приети от ЕС), МСФО 1 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС) и МСС 28 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхващат и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

- Изменения на МСФО 2: *Класификация и оценка на сделки на базата на акции* (издадени на 20 юни 2016г., все още не са приети от ЕС). Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да отдържи определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив, дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на „нетна сума“, такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката - от уредена с парични средства в уредена с капитала, трябва да се отрази следното:

i) оригиналното задължение се отписва

ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степента, в която услуга е получена към датата на промяна и

iii) разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата призната в собствен капитал следва да се признае в печалба или загуба веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими.

- Изменения на *МСФО 9 относно Предплащания с негативна компенсация* (издадени на 12 октомври 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г., все още не са приети от ЕС). Цели да се добави в *МСФО 9 Финансови инструменти* тесен обхват на изключение, което да позволи финансови инструменти със симетрични опции за предплащане да се отчитат по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

- Изменения на *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (датата на влизане в сила е отложена за неопределено време, съответно е отложено и одобрението от ЕС)*. Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на *МСФО 10* и на *МСС 28* (ревизиран 2011г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес, печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на *МСФО 3* – печалбата или загубата се признава изцяло.

- Изменения на *МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (издадени на 12 октомври 2017г., приложими за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Измененията целят да се поясни, че се прилага *МСФО 9 Финансови инструменти* към дългосрочните участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал.

- Изменения на *МСФО 4* във връзка с прилагане на *МСФО 9 Финансови инструменти* с *МСФО 4 Застрахователни договори* (приети от ЕС) - приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на *МСФО 9*, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.

- Изменения на *МСС 40 Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти* (издадени на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – все още не са приети от ЕС). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти” и специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

- *КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания* (издадено на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не е прието от ЕС). Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции или части от трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в

чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

• КРМСФО 23 – *Несигурност при третиране на данъци върху доходите* (издадено на 7 юни 2017г., в сила за годишни периоди от 01 януари 2019г. – не е прието от ЕС). Разяснението пояснява приложението на изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*, когато съществува несигурност относно облагане с данък върху доходите. Разяснението се отнася до:

1. дали Дружеството разглежда едно несигурно данъчно третиране поотделно;
2. предположенията, направени от Дружеството относно проверката на данъчното третиране чрез данъчната администрация;
3. как Дружеството определя облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчни основи, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и данъчни ставки;
4. как Дружеството оценява промените във фактите и обстоятелствата.

• *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017* (издадени на 12 декември 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не са приети от ЕС), съдържащи следните изменения на МСФО:

- МСФО 3 *Бизнес комбинации* и МСФО 11 *Съвместни участия* – Измененията на МСФО 3 поясняват, че когато предприятие придобие контрол над друго предприятие, което е съвместна дейност, то преоценява притежаваните преди това дялове в тази дейност. Измененията на МСФО 11 поясняват, че когато предприятие придобие съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна дейност, предприятието не преоценява притежаваните преди това дялове от съвместната дейност.

- МСФО 12 *Данъци върху дохода* – Измененията поясняват, че всички данъчни последици от дивиденди (разпределения на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.

- МСС 23 *Разходи по заеми* – Измененията поясняват, че ако даден заем остане неизплатен, след като свързания с него актив (за чието придобиване е използван заема), е готов за планираната употреба или продажба, този заем става част от средствата, които дадено дружество обикновено взема при изчисляване на коефициента на капитализация на общите заеми.

• МСФО 14 *Отсрочени тарифни разлики* (издаден 30 януари 2014г., не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г. Целта на новия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. ЕК е решила да не започва процеса по одобрението на стандарта и да се изчака окончателния стандарт.

• МСФО 17 *Застрахователни договори* (издаден на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на застрахователни договори – МСФО 4. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

• МСФО 9 *Финансови инструменти* и последващи изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. – приети от ЕС. МСФО 9 е нов стандарт за финансовите инструменти, който трябва да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 налага изисквания за признаване и оценка на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупко-продажба на нефинансови позиции. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема стойност или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

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

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

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39 (освен за опцията на справедливата стойност).

Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително (от 01 януари 2018г.). Не се очаква прилагането на новия Стандарт да има значителен ефект върху финансовия отчет. На този етап могат да бъдат разгледани следните ефекти от прилагането:

- *Класификация на финансовите активи* – МСФО 9 определя нова класификация и подход за оценка на финансовите активи, които се основават на бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и характеристиките на техните парични потоци. МСФО 9 съдържа 3 принципни категории за класификация на финансовите активи: 1. Оценявани по амортизируема стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. С новия стандарт се елиминират съществуващите категории в МСС 39: 1. Инвестиции държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба. Дружеството не очаква новите изисквания за класификация на финансовите активи да има съществено влияние върху счетоводното отчитане на търговски вземания, заеми, инвестиции в облигации (дългови ценни книжа) и инвестиции в акции и дялове, отчитани по справедлива стойност. Първоначалната оценка на Дружеството е, че като се имат предвид отчитаните към 31 декември 2017г. финансови активи, с влизането в сила на МСФО 9 и новите изисквания за класификация, няма да има значителен ефект върху финансовите отчети.
- *Обезценка на финансови активи* – МСФО 9 замества модела на „понесените загуби“ от МСС 39 с модела „очаквани кредитни загуби“. Това налага значителна преценка как промените в икономическите фактори влияят на „очакваните кредитни загуби“. Новият модел за обезценка ще се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите ще се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството е избрало да прилага втората база за всички търговски вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент).
Към 31 декември 2017г. Дружеството няма търговски и други вземания или финансови активи, поради което няма да възникнат допълнително обезценки от прилагането на МСФО 9 към 01 януари 2018г.

Парични наличности

Паричните наличности на Дружеството към 31 декември 2017г. са блокирани във връзка с непогасени публични задължения. Тъй като Дружеството няма пряк достъп до паричните си наличности, ръководството счита, че е възможно да бъдат претърпени загуби и да се наложи обезценка на паричните средства в съответствие с МСФО 9. Тяхната стойност към края на 2017г. е в размер на 7 хил. лв.

- *Класификация на финансовите пасиви* – МСФО 9 до голяма степен запазва изискванията на МСС 39 за класификация на финансовите пасиви. Оценката на Дружеството е, че няма индикации за съществени промени, влияещи върху финансовите отчети от класификацията на финансовите пасиви, съгласно МСФО 9, от 01 януари 2018г.

• МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти* и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Цели се уеднаквяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт няма да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите.

- *Приходи от услуги* – ако свързани услуги по даден договор са предоставяни в различни периоди, възнаграждението се разпределя на относителна справедлива стойност между различните услуги. Понастоящем Дружеството признава тези приходи като използва метода етап на завършеност.

Съгласно МСФО 15, общото възнаграждение по договора за услуги ще бъде разпределено между отделните услуги въз основа на тяхната самостоятелна продажна цена. Продажната цена ще се определи въз основа на цените по които услугите се продават от Дружеството в единични продажби.

Приблизителната оценка на Дружеството от извършения преглед показва, че не се очакват значителни разлики от прилагането на МСФО 15 по отношение признаването на приходите от услуги.

• МСФО 16 *Лизинг* (приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, които ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Дружеството е направило първоначална оценка на потенциално влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите му отчети, но все още не е завършило детайлната оценка. Действителното влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите отчети за периода на първо прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, лихвени проценти, към 01 януари 2019г. и лизинговите договори, действащи към тази дата, вкл. последната оценка ще вземе предвид дали ще се упражняват опции по лизингови договори и степента, в която Дружеството ще избере да използва възможни практически целесъобразни мерки (облекчения) и изключения от признаване, допускани от Стандарта.

Въпреки всичко не се очаква значително влияние по отношение отчитането и представянето на договорите за финансов лизинг във финансовите отчети.

Към 31.12.2017г. Дружеството не е лизингополучател по договори за оперативен лизинг и съответно прилагането на МСФО 16 няма да има ефект върху финансовия отчет.

Дружеството планира да приложи МСФО 16 за първи път за финансовите отчети за годината, започваща на 01 януари 2019г.

Действителния ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31 декември 2017г. може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Минимална сравнителна информация

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

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

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2017г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към финансовите отчети на Дружеството за 2017г., съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Търговски вземания.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

В допълнение, за целите на финансовата отчетност, справедливата стойност се категоризират в Ниво 1, 2 или 3 въз основа на степента, в която входящите данни за измерванията на справедливата стойност се наблюдават и на значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в своята цялост, които са описани, както следва:

- хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.
- хипотези от 2-ро ниво – други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.
- хипотези от 3-то ниво – ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

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

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

Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъкът между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

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

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

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

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

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на услуги

Приход от продажба на услуги се признава когато резултата от една сделка може да се оцени надежно, приходът, свързан със сделката трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на периода. Резултата от една сделка може да се оцени надежно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надежно оценена;
- вероятно е че Дружеството ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надежно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надежно да бъдат оценени.

Междинните и авансови плащания, направени от клиенти, обикновено не отразяват извършените услуги.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

РАЗХОДИ

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

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

Общи и административни разходи

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

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите си активи, имоти, машини, съоръжения и оборудване, инвестиционни имоти и други активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от основна дейност в статията „разходи за обезценки на активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)

Печалби/(загуби) от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата/(загубата) от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции).

Печалбите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи към „приходи от операции с финансови инструменти“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи към „разходи от операции с финансови инструменти“.

Плащания по лизингови договори

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

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

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

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент. Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

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

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

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

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

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

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

ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

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

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

Сгради	2-4 % линейна база
Машини и оборудване	33,33 % линейна база
Съоръжения	33,33 % линейна база
Компютърна техника	50,00 % линейна база
Моторни превозни средства	25,00 % линейна база
Други	14,29 % линейна база
Земята не се амортизира	

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

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

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

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

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

Лизингови активи

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

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

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

Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчното салдо на задължението.

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

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

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

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

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

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

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

Дружеството оценяват справедливата стойност на инвестиционния имот за целите на оповестяването като за целта използва оценки от независими оценители.

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

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

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.

Към 31 декември 2017г. Дружеството не представя отдаданите под наем имоти като инвестиционни, тъй като са част от сгради на Дружеството и не могат да се разграничат, така че да се представят отделно като инвестиционни имоти.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини, съоръжения или оборудване, нематериалните активи, както и инвестиционните имоти, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други

активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

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

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

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

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

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската между себестойност и нетната реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Последваща оценка на финансови активи

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

За годините, завършващи на 31 декември 2017 и 2016, Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Кредити и вземания

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

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж

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

За годините, завършващи на 31 декември 2017 и 2016, Дружеството не е отчело каквито и да било финансови активи в тази категория.

Основна група финансови активи, държани до падеж са Инвестициите в инструменти на собствения капитал / Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни и асоциирани дружества нямат котирана пазарна цена на активен пазар и са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/ (загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансови активи на разположение за продажба

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

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Дружеството не е отчело каквито и да било финансови активи в тази категория.

Обезценка на финансови активи

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

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка. В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията и др.

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

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

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

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

Отписване на финансови активи

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

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

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

Последваща оценка на финансови пасиви

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

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба

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

За годините, завършващи на 31 декември 2017 и 2016, Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви

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

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

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

Отписване на финансови пасиви

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

Лихвени кредити и заеми

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

Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка/кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Корпоративни кредити				
Кредитор 1	BGN	8,50%	31.12.2018	няма

Салда по получени заеми, без свързани предприятия		
Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Корпоративни кредити		
Кредитор 1	12	-
Общо	12	-

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

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

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

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

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

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

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

Компенсирание на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и

- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

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

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

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

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

Пари и парични еквиваленти

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

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

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

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

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

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2017г., е както следва:

За периода 01.01.2017г. – 31.12.2017г.

- 31,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 17,96:13,34) за работещите при условията на трета категория труд;
- 41,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 27,96:13,34) за работещите при условията втора категория;
- 46,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 32,96:13,34) за работещите при условията първа категория.

От 01 януари 2018г. се увеличават вноските за фонд Пенсии (ДОО) с 1 % в съотношение работодател:работник 0,56:0,44.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

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

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

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

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

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

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

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

Вземайки в предвид броя на служителите, ефекта върху финансовия отчет и размера на актюерските възнаграждения, Дружеството е взело решение само да извършва това изчисление като първо се прави преглед дали се очаква изплащане на такива обезщетения през следващата година.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

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

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено

дивиденди се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденди се признават, когато се изплащат.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

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

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

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

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

При пазари с ниско ниво на активност:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

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

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

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

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

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

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

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

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

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, приходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

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

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

Амортизируемите дълготрайни активи на Дружеството включват неговите имоти, машини, съоръжения или оборудване, инвестиционни имоти и нематериални активи. При придобиването на нов амортизируем дълготраен актив, Дружеството определя неговите остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот. За определянето на всеки един от посочените показатели се ползват значителни счетоводни и несчетоводни преценки, като участие с тяхното определяне вземат както специалисти от Дружеството, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Дружеството специалисти, например специалисти от доставчика на съответния актив. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Дружеството за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори. Също така се вземат в предвид данни и фактори за подобни активи, които Дружеството вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Дружеството през годините.

Най-често посочените по-горе показатели се определят на (възможно е при отделни и по-специфични активи да бъдат определени и различни параметри):

- остъчна стойност на амортизируемите активи – обикновено е нулева, а за активи, които имат съществена стойност и Дружеството разполага с достатъчно достоверни данни за наличието

на пазар за евентуална тяхна бъдеща продажба – на база на данните, които могат да бъдат установени и потвърдени;

- метод на амортизиране – линейна база;
- полезен живот – за всяка група активи на база очаквания срок за тяхната експлоатация.

Провизия за съмнителни вземания (финансови активи)

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

Определянето на обезценката се извършва на база възрастовия анализ на всяко едно вземане, като е прието вземания с изтекъл срок от падежа повече от една година да се обезценяват на 100 %.

Към 31 декември 2017г. Дружеството не отчита търговски и други вземания и финансови активи, поради което няма начислени обезценки. Не се отчитат и обезценки, начислени в предходни отчетни периоди.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило „събитие – загуба“, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

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

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

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

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

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или

доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

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

Към 31 декември 2017г. Дружеството има признати и начислени активи по отсрочени данъци по МСС 12 от доходи по чл. 42 от ЗКПО, които са неизплатени към 31.12. и от регулиране на слабата капитализация за 2017г. Всички начислени данъчни активи са на стойност под 1 хил. лв., поради което не са представени в настоящия финансов отчет.

Към 31 декември 2017г. Дружеството има непризнати активи по отсрочени данъци върху данъчни загуби за 2014г., 2015г. и 2017г. Отсрочените данъчни активи не са признати в отчета за финансовото състояние, тъй като Дружеството няма достатъчна сигурност относно реализирането на достатъчни по размер облагаеми печалби в следващите отчетни периоди, от които да бъдат приспаднати тези данъчни загуби. Общо непризнатите данъчни активи върху данъчни загуби са в размер на 16 хил. лв. Данъчните загуби са с право на пренасяне до 5 години след годината на възникване, т.е. от 2019г. до 2022г.

Провизии

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

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

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

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

Условни активи и пасиви

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

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

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

Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които пораждат възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят от ръководството на Дружеството. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети Дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на Дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от Дружеството се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

През отчетната 2017г. са установена и съответно коригирани грешки, отнасящи се до предходни отчетни периоди, както следва:

- в предходни отчетни периоди са били отписвани активи от имоти, машини, съоръжения и оборудване, без да бъде отписан и съответно трансформиран към неразпределените печалби, съответстващия им преоценъчен резерв. В резултат на извършения анализ и равнение на счетоводните данни, към 31 декември 2017г. преоценъчен резерв в размер на 1 312 хил. лв. е трансформиран към неразпределените печалби от минали години;

- в периода от 2013г. до 2016г., включително, не са били начислени разходите за наказателни лихви и законови лихви във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК. Лихвите са начислени към 31 декември 2017г., включително и текущите лихви, отнасящи се за 2017г. Лихвите за предходните отчетни периоди са в общ размер на 364 хил. лв., като те са осчетоводени за сметка на неразпределените печалби от минали години;

- също във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК са начислени и 4 хил. лв., отнасящи се за държавни такси и др. Тази сума също е осчетоводена за сметка на неразпределените печалби от минали години.

Допълнителна информация във връзка с корекциите на счетоводни грешки е дадена в бележка Рекласификации и преизчисления по-долу.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

В този финансов отчет на Дружеството са направени рекласификации и преизчисления на част от данните в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2016и отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016г., с цел те да съответстват и да са съпоставими с данните за същите статии от отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017г.

Освен това, както е посочено в горната бележка, към 31 декември 2017г. са извършени корекции в резултат на открити счетоводни грешки, отнасящи се до предходни отчетни периоди, поради което в отчета за финансовото състояние е представена трета колона с преизчислените данни към началото на най-ранния съпоставим отчетен период, което е 01 януари 2016г.

Извършените рекласификации, преизчисления и корекции са представени подробно по-долу.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД – преизчисление

		2016 г. По заверен отчет	Рекласификации	2016 г. След корекции
Приложение		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Други приходи	1.1.1.	599	-	599
Общо приходи от оперативна дейност		599	-	599
Разходи по икономически елементи		(323)	-	(323)
Разходи за външни услуги	1.2.1.	(20)	13	(7)
Разходи за персонала	1.2.2.	(7)	-	(7)
Други разходи	1.2.3.	(296)	(13)	(309)
Общо разходи от оперативна дейност		(323)	-	(323)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност		276	-	276
Финансови приходи	1.1.2.	-	-	-
Финансови разходи	1.2.4.	(4)	(91)	(95)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(4)	(91)	(95)
Печалба/(загуба) преди разходи за данъци		272	(91)	181
Печалба/(загуба) за периода		272	(91)	181
Общо всеобхватен доход за периода		272	(91)	181

Пояснение на рекласификациите и корекциите:

Приложение 1.2.1.: разходи за местни данъци и такси в размер на 12 хил. лв. и разходи за други данъци и такси в размер на 1 хил. лв., които са били представени към Разходи за външни услуги са рекласифицирани към Други разходи.

Приложение 1.2.4.: в резултат на установена счетоводна грешка, изразяваща се в не извършено начисляване на разходи за наказателни лихви и законови лихви във връзка със задължения на

Дружеството по ЗУНК, финансовите разходи на Дружеството за 2016г. са увеличаване със сумата от 91 хил. лв., колкото е размера на лихвите за годината. Съответно финансовия резултат на Дружеството за 2016г. е променен (намален) с размера на тези разходи за лихви от 91 хил. лв., поради което от печалба в размер на 272 хил. лв. става печалба в размер на 181 хил. лв.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ – преизчисление

	Приложение	31.12.2016г. По заверен отчет BGN'000	Рекласификации BGN'000	31.12.2017г. След корекции BGN'000
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2.1.	877	-	877
Общо нетекущи активи		877	-	877
Текущи активи				
Текущи материални запаси	2.2.	2	-	2
Текущи данъчни активи	2.4.	2	-	2
Парични средства	2.5.	7	-	7
Общо текущи активи		11	-	11
Общо активи		888	-	888
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен капитал	2.6.1.	718	-	718
Регистриран капитал		718	-	718
Резерви	2.6.2.	6 584 *	-	6 584
Финансов резултат	2.6.3.	(8 025)	(369)	(8 394)
Неразпределени печалби/(непокрити загуби)		(8 297) *	(278)	(8 575)
Печалба/(загуба) за годината		272	(91)	181
Общо собствен капитал		(723)	(369)	(1 092)
Текущи пасиви				
Текущи търговски и други задължения	2.7.	1 478	251	1 729
Текущи данъчни задължения	2.9.	133	112	245
Текущи финансови пасиви	2.10.	-	6	6
Общо текущи пасиви		1 611	369	1 980
Общо пасиви		1 611	369	1 980
Общо собствен капитал и пасиви		888	-	888

* Допълнително пояснение – стойностите на статии Резерви и Неразпределени печалби/(непокрити загуби) в колона 31.12.2016г. По заверен отчет, до които е поставен знак * не са данните от заверения отчет за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016г., а са преизчислени данни след извършените корекции на счетоводни грешки, касаещи отчетни предходи преди 01 януари 2016г., а именно: трансформиране в неразпределени печалби на преоценъчни резерви на отписани в предходни отчетни периоди активи от групата на ИМС. Резервите по заверения отчет за финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2016г. са в

размер на 7 897 хил. лв. Трансформирания преоценъчни резерви в резултат на откритата счетоводна грешка са в размер на 1 312 хил. лв. Допълнително от окръгления е извършена корекция в размер на 1 хил. лв. Общо корекциите са в размер на 1 313 хил. лв., с което резервите са намалени от 7 897 хил. лв. на 6 584 хил. лв.

В статия Неразпределени печалби/ (непокрити загуби) корекцията в периода преди 01 януари 2016г. е в същия размер, с което техният размер е променен от (9 610) хил. лв. по заверен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г. на (8 297) хил. лв..

Част от останалите промени, посочени по-горе също се отнасят за отчетни периоди преди 01 януари 2016г., но са включени в нея с цел сравнение с данните по заверения финансов отчет за 2016г. и за пригледност на измененията.

Пояснение на рекласификациите и корекциите:

Приложение 2.6.3.:

- Неразпределени печалби/(непокрити загуби) – изменението от 278 хил. лв. е в резултат на установени счетоводни грешки, от които 273 хил. лв. във връзка с неотчетени разходи за наказателни и законови лихви във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК, отнасящи се за периода от 2013г. до 2015г. (по 91 хил. лв. на година), 4 хил. лв. във връзка с допълнително начислени задължения за държавни такси и депозит във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК и 1 хил. лв. от корекции в резултат на окръгления при отразяване на корекциите в резултат на счетоводни грешки.

- Печалба/(загуба) за годината – изменението от 91 хил. лв. е в резултат на установена счетоводна грешка във връзка с неотчетени разходи за наказателна и законова лихва във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК, отнасящи се за 2016г.

Приложение 2.7.: общо изменения в размер на 251 хил. лв. увеличение на задълженията по тази статия спрямо размера им по заверен финансов отчет за 2016г. Изменението се формира от:

- 364 хил. лв. – начислени разходи за наказателни и законови лихви във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК, отнасящи се за периода 2013г. – 2016г., в резултат на корекция на счетоводна грешка;

- 4 хил. лв. – начислени задължения за държавни такси и депозит във връзка със задълженията на Дружеството по ЗУНК, в резултат на корекция на счетоводна грешка;

- 1 хил. лв. – от корекции в резултат на окръгления при отразяване на корекциите в резултат на счетоводни грешки;

- (112) хил. лв. – задължения за лихви върху задължения за местни данъци и такси в размер на 22 хил. лв. и лихви върху публични задължения в размер на 90 хил. лв., които са били представени в статия Търговски и други задължения са рекласифицирани и са представени в статия Текущи данъчни задължения;

- (6) хил. лв. – задължения по получени заеми от юридически лица, които са били представени в статия Търговски и други задължения са рекласифицирани и са представени в статия Текущи финансови пасиви.

Приложение 2.9.: изменение в размер на 112 хил. лв. в увеличение – рекласификация на задължения за лихви върху местни данъци и такси и публични задължения от статия Търговски и други задължения в статия Текущи данъчни задължения (виж по-горе).

Приложение 2.10.: изменение в размер на 6 хил. лв. в увеличение – рекласификация на задължения по получени заеми от юридически лица от статия Търговски и други задължения в статия Текущи финансови пасиви.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

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

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

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Приходи

1.1.1. Други приходи

Други приходи, в т.ч.:	2017 г.	2016 г.
Наеми	6	6
Отписани задължения	30	593
Общо	36	599

1.1.2. Финансови приходи

Финансови приходи	2017 г.	2016 г.
Вид приход		
Положителни курсови разлики	14	-
Общо	14	-

1.2. Разходи

1.2.1. Разходи за външни услуги

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Консултански и други договори	3	-
Охрана	6	7
Общо	9	7

1.2.2. Разходи за персонала

Разходи за:	2017 г.	2016 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	5	6
на административен персонал	5	6
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	1	1
на административен персонал	1	1
Общо	6	7

1.2.3. Други разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
За бракуване на активи	-	278
За лихви за забава по публични задължения	17	15
За местни данъци и такси	15	15
За други данъци и такси	2	1
Други разходи	2	-
Общо	36	309

1.2.4. Финансови разходи

Финансови разходи	2017 г.	2016 г.
Вид разход		
Разходи за лихви, в т.ч.:	92	91
по заеми	1	-
по ЗУНК - наказателна и законова лихва	91	91
Отрицателни курсови разлики	-	4
Общо	92	95
Резултат от финасови сделки	(78)	(95)

1.2.5. Доход на акция

Доход на акции	2017 г.	2016 г.
Числител: доходи, свързани с капитала		
Продължаващи дейности: печалбата за година, в т.ч.:	(93)	181
Всичко печалба/загуба	(93)	181
Нетната печалба/загуба	(93)	181

Знаменател: средно претегления брой на акции	2017 г.	2016 г.
База	718 162	718 162
Равнение	718 162	718 162

Доход на акция:

- за 2017г. в размер на (0,13) лв. на една акция;
- за 2016г. в размер на 0,25 лв. на една акция.

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекучи активи

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2017 и 2016 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 01.01.2016	627	718	718	2 063
Излезли от употреба	-	(261)	(532)	(793)
Общо увеличения/(намаления) за периода	-	(261)	(532)	(793)
Салдо към 31.12.2016	627	457	186	1 270
Салдо към 31.12.2017	627	457	186	1 270
Амортизация и обезценка				
Салдо на 01.01.2016	-	405	504	909
Амортизация на излезли от употреба	-	(119)	(397)	(516)
Общо увеличения/(намаления) за периода	-	(119)	(397)	(516)
Салдо към 31.12.2016	-	286	107	393
Салдо към 31.12.2017	-	286	107	393
Балансова стойност				
Балансова стойност към 01.01.2016	627	313	214	1 154
Балансова стойност към 31.12.2016	627	171	79	877
Балансова стойност към 31.12.2017	627	171	79	877

Към 31.12.2017г. и 31.12.2016г. Дружеството е извършило преглед на активите, включени в Имоти, машини, съоръжения и оборудване, като не са установени условия за тяхната обезценка.

Към 31.12.2017г. в имоти, машини и съоръжения са включени сгради с балансова стойност 104 хил.лв., за които има възбрана и са включени в опис по изпълнително дело № 127-108 от 2004г. Към 31.12.2017г. в Имоти, машини, съоръжения и оборудване са включени напълно амортизирани активи с отчетна стойност в размер на 13 хил. лв., които продължават да се използват в дейността на дружеството.

Текущи активи

2.2. Текущи материални запаси

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Текущи материални запаси, в т.ч.:	-	2	2
Други материали	-	2	2
Общо	-	2	2

2.3. Текущи търговски и други вземания

Вид текущи вземания	31.12.2017	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Вземания от продажби, в т.ч.:	-	-	1
Вземания от продажби бруто	-	-	1
Общо	-	-	1

2.4. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Данък върху добавената стойност	3	2	2
Общо	3	2	2

ДДС за възстановяване, който се отчита като вземане към края на 2017г. и с произход от 2015г. – 2 хил. лв. и 2017г. – 1 хил. лв.

2.5. Парични средства

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Блокирани парични средства	7	7	7
Общо	7	7	7

Парични средства по валути (сумите са в BGN)			
BGN	7	7	7
Общо	7	7	7

За целите на отчета за паричните потоци са изключени блокираните парични средства, представляващи запорирани парични средства по банкови сметки на Дружеството, до които Дружеството е с ограничен достъп.

Наличните парични средства към края на отчетния период са:

	31.12.2017	31.12.2016
Пари и парични средства	7	7
Намаление: салда на парични средства с ограничено ползване	(7)	(7)
	-	-

2.6. Собствен капитал

2.6.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2017 г.			31.12.2016 г.			01.01.2016 г.		
	Брой акции	Стойност	% Дял	Брой акции	Стойност	% Дял	Брой акции	Стойност	% Дял
Черноморски Холдинг АД	110 000	110	15,32%	110 000	110	15,32%	110 000	110	15,32%
Литекс АД	64 333	64	8,96%	64 333	64	8,96%	64 333	64	8,96%
Марица-Холд АД	1	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
БМФ	325	-	0,05%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Захар-Инвест ЕООД	188 836	189	26,29%	188 836	189	26,29%	188 836	189	26,29%
Общинска Банка АД	48 933	49	6,81%	48 933	49	6,81%	48 933	49	6,81%
Статус Инвест АД	36 740	37	5,12%	36 740	37	5,12%	36 740	37	5,12%
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	163 545	164	22,77%	127 817	128	17,80%	127 817	128	17,80%
Номад Финанс ЕООД	210	-	0,03%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Пласто ЕООД	60	-	0,01%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Юнивърс Трейд	-	-	0,00%	36 728	37	5,11%	36 728	37	5,11%
Физически лица	105 179	105	14,64%	104 775	104	14,59%	104 775	104	14,59%
Общо:	718 162	718	100,00%	718 162	718	100,00%	718 162	718	100,00%

2.6.2. Резерви

	Общи Резерви	Резерв от преоценки	Други Резерви	Всичко
Резерви към 01.01.2016 г.	29	1 616	6 305	7 950
Промени в резултат на счетоводни грешки	-	(1 312)	-	(1 312)
Резерви към 01.01.2016 г. – преизчислени	29	304	6 305	6 638
Трансформиране на преоценъчни резерви на отписани активи, в неразпределени печалби	-	(54)	-	(54)
Резерви към 31.12.2016 г.	29	250	6 305	6 584
Резерви към 31.12.2017 г.	29	250	6 305	6 584

Общите резерви са създадени в съответствие с изискванията на ТЗ, отнасящи се за акционерните дружества.

Резервите от преоценки са формирани в резултат на извършени преоценки на активите на Дружеството, включени в Имоти, машини, съоръжения и оборудване. Преоценките са извършени в предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2017г. в резултат на открита счетоводна грешка, изразяваща се в неизвършено отписване и трансформиране на преоценъчни резерви на отписани в предходни отчетни периоди ИМС, част от преоценъчните резерви в размер на 1 312 хил. лв. са отписани и са трансформирани към неразпределени печалби от минали години.

Другите резерви представляват резерви от ревалоризация, извършена през 1997г. въз основа на ПМС № 197 от 09.05.1997г.

2.6.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 01.01.2016 г.	927
Корекция на счетоводни грешки	1 035
Печалба към 01.01.2016 г. - преизчислена	1 962
Увеличения от:	235
Печалба за годината - 2016	181
Трансформиране на преоценъчни резерви на отписани активи, в неразпределени печалби	54
Печалба към 31.12.2016 г.	2 197
Печалба към 31.12.2017 г.	2 197
Загуба към 01.01.2016 г.	(10 591)
Загуба към 31.12.2016 г.	(10 591)
Увеличения от:	(93)
Загуба за годината - 2017	(93)
Загуба към 31.12.2017 г.	(10 684)
Финансов резултат към 01.01.2016 г.	(8 629)
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	(8 394)
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	(8 487)

Към 31 декември 2017г. в резултат на установени счетоводни грешки, описани по-горе в приложенията в частта за счетоводни грешки и рекласификации, натрупаните неразпределени печалби от предходни отчетни периоди са коригирани в увеличение с обща сума в размер на 944 хил. лв., от които 1 035 хил. лв. са корекции, касаещи отчетни периоди преди 01 януари 2016г. и (91) хил. лв. е корекция на печалбата за 2016г., която е била в размер на 272 хил. лв. преди корекцията и става 181 хил. лв. след корекцията.

Текущи пасиви

2.7. Текущи търговски и други задължения

Вид текущи задължения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Задължения по доставки	94	87	79
Други задължения, в т.ч.:	1 719	1 642	1 547
Задължения за главници по ЗУНК	337	337	337
Задължения за редовни лихви по ЗУНК	106	120	116
Задължения за наказателни лихви по ЗУНК	868	811	754
Задължения за законова лихва по ЗУНК	404	370	336
Други задължения във връзка със ЗУНК	4	4	4
Общо	1 813	1 729	1 626

Балансова стойност на текущи търговски и други задължения по валути (сумите са в BGN)			
BGN	1 707	1 609	1 510
USD	106	120	116
Общо	1 813	1 729	1 626

Задълженията на Дружеството по ЗУНК са на основание Договор за уреждане на задълженията към държавата, произтичащи от необслужвани кредити към търговски банки, договорени до 30 декември 1990г., сключен на 13 януари 1995г. между Министерство на финансите, Министерство на промишлеността и Дружеството.

Задълженията са просрочени и не се обслужват от Дружеството.

Измененията през представените по-горе в таблицата отчетни периоди са свързани с извършени преоценки на валутните единици на задълженията за редовни лихви, които са с оригинална валута USD, както и на начислени наказателни и законови лихви, които са в размер на 91 хил. лв. годишно. Другите задължения във връзка със ЗУНК в размер на 4 хил. лв. представляват държавни такси и депозит за вещи лица, дължими от Дружеството.

Към 31 декември 2017г. задължението на Дружеството по ЗУНК са дължими към НАП, като правоприменик на Агенция за държавни вземания.

Във връзка с тези задължения срещу Дружеството е образувано изп.д. № 127-108/2004г. по описа на Държавен съдебен изпълнител при Райнен съд – гр. Плевен.

2.8. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Задължения към осигурителни предприятия	-	-	31
Общо	-	-	31

2.9. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	-	-	4
Местни данъци и такси	93	78	303
Задължения към публичен изпълнител - главници	55	55	50
Лихви върху задължения за местни данъци и такси	31	22	337
Лихви върху публични задължения	67	90	85
Общо	246	245	779

Задълженията за местни данъци и такси са за имотите на Дружеството и са към общините Долна Митрополия и Плевен.

Задълженията към публичен изпълнение в размер на 55 хил. лв. се формират от просрочени задължения за местни данъци и такси, ДДС, осигурителни вноски и др., които са дължими към НАП и подлежат на разпределение от публичен изпълнител. Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет, част от тези задължения в размер на 47 хил. лв., представляващи дължим ДДС от 2007г. са погасени по давност и ще бъдат отписани през 2018г.

Към 31 декември 2017г. са начислени дължими от Дружеството лихви, касаещи публичните му задължения.

2.10. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Кредити и задължения	13	6	3
Общо	13	6	3

Кредити и задължения - текущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Кредити и заеми	13	6	3
Общо	13	6	3

Кредити и заеми - текущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.	01.01.2016 г.
Задължения по кредити и заеми към несвързани лица, в т.ч.:	13	6	3
Задължения за главници по кредити и заеми към несвързани лица	12	6	3
Задължения за лихви по кредити и заеми към несвързани лица	1	-	-
Общо	13	6	3

Балансова стойност на текущи финансови пасиви по валути (сумите са в BGN)			
BGN	13	6	3
Общо	13	6	3

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения		
	Задължения по финансови пасиви	
	Получени кредити и заеми	Общо
Балансова стойност на 31.12.2016	6	6
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	7	7
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	7	7
Балансова стойност на 31.12.2017	13	13

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Съвързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестяване следните свързани лица:

- акционерите в Дружеството, оповестени по-горе в прил. 2.6.1.;
- ключов ръководен персонал, посочен по-долу.

Дружеството няма сделки и разчети със свързани лица за годините, завършващи на 31 декември 2017г. и 2016г.

Както е посочено в таблицата в прил. 2.6.1. по-горе, нито един от акционерите в Дружеството не притежава повече от 30 % от неговия капитал, поради което не може да се определи дружеството, които да упражнява пряк контрол или дружество-майка.

Дружеството няма участия в дъщерни, асоциирани, смесени или други предприятия.

Ключов ръководен персонал на Дружеството:

Надзорен съвет с членове:

Лазурит Мобайл Сървисиз ЕООД

Управителен съвет с членове:

Абакос Трейд ЕООД

Торинекс ЕООД

Изпълнителен директор/представяващ Дружеството:

Торинекс ЕООД, чрез Управителя си Илия Василев Георгиев

Ключовият ръководен персонал не е получавал възнаграждения през 2017г.

2. Дивиденди

Дружеството не изплаща дивиденди.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

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

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

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

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

Оценка

Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (провизия за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Таблиците показват балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност (както е към 31.12.2017 и 2016 година):

31 декември 2017, балансови позиции в хил.лева	прил.	Категория финансови активи и пасиви				Справедлива стойност
		Предоставени кредити и вземания	По амортизирана стойност	Други финансови активи/пасиви	Общо	Ниво 3
Финансови активи		-	-	7	7	-
Парични средства	2.5.	-	-	7	7	
Финансови пасиви		-	-	1 826	1 826	-
Търговски и други задължения	2.7.	-	-	1 813	1 813	
Финансови пасиви	2.10.	-	-	13	13	
Финансови активи/(пасиви), нетно		-	-	(1 819)	(1 819)	-

31 декември 2016, балансови позиции в хил.лева	прил.	Категория финансови активи и пасиви				Справедлива стойност
		Предоставени кредити и вземания	По амортизирана стойност	Други финансови активи/пасиви	Общо	Ниво 3
Финансови активи		-	-	7	7	-
Парични средства	2.5.	-	-	7	7	
Финансови пасиви		-	-	1 735	1 735	-
Търговски и други задължения	2.7.	-	-	1 729	1 729	
Финансови пасиви	2.10.	-	-	6	6	
Финансови активи/(пасиви), нетно		-	-	(1 728)	(1 728)	-

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез извършване на търговска дейност само с утвърдени и платежоспособни контрагенти.

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

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017г. и 2016г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Кредитна експозиция	31.12.2017	31.12.2016
Блокирани парични средства	7	7
Общо	7	7

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии (обезценки), както е посочено по-горе.

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

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

Ликвиден риск - текуща година				
Към 31.12.2017 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.	
			до 1 година	Общо
Финансови активи	7	7	7	7
Парични средства и парични еквиваленти	7	7	7	7
Финансови пасиви	1 826	1 918	1 918	1 918
Задължения по заеми към трети лица	13	14	14	14
Търговски и други задължения към трети лица	1 813	1 904	1 904	1 904
Общо нетна ликвидна стойност	(1 819)	(1 911)	(1 911)	(1 911)

Ликвиден риск - предходна година				
Към 31.12.2016 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.	
			до 1 година	Общо
Финансови активи	7	7	7	7
Парични средства и парични еквиваленти	7	7	7	7
Финансови пасиви	1 735	1 826	1 826	1 826
Задължения по заеми към трети лица	6	6	6	6
Търговски и други задължения към трети лица	1 729	1 820	1 820	1 820
Общо нетна ликвидна стойност	(1 728)	(1 819)	(1 819)	(1 819)

Дружеството няма достатъчна сигурност, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажменти.

Лихвен риск

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

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

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Лихвен риск - текуща година			
Към 31.12.2017 година	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	-	7	7
Парични средства и парични еквиваленти	-	7	7
Текущи пасиви	349	1 477	1 826
Текущи финансови пасиви	12	1	13
Текущи търговски и други задължения	337	1 476	1 813
Текущ риск	(349)	(1 470)	(1 819)
Общо финансови активи	-	7	7
Общо финансови пасиви	349	1 477	1 826
Общо излагане на лихвен риск	(349)	(1 470)	(1 819)

Лихвен риск - предходна година			
Към 31.12.2016 година	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	-	7	7
Парични средства и парични еквиваленти	-	7	7
Текущи пасиви	343	1 392	1 735
Текущи финансови пасиви	6	-	6
Текущи търговски и други задължения	337	1 392	1 729
Текущ риск	(343)	(1 385)	(1 728)
Общо финансови активи	-	7	7
Общо финансови пасиви	343	1 392	1 735
Общо излагане на лихвен риск	(343)	(1 385)	(1 728)

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Наличните финансови активи и пасиви в чуждестранна валута са посочени в следващите таблици.

Валутен риск - текуща година			
Към 31.12.2017 година	В BGN	В USD	Общо
Текущи активи	7	-	7
Парични средства и парични еквиваленти	7	-	7
Текущи пасиви	1 720	106	1 826
Текущи финансови пасиви	13	-	13
Текущи търговски и други задължения	1 707	106	1 813
Текущ риск	(1 713)	(106)	(1 819)
Общо финансови активи	7	-	7
Общо финансови пасиви	1 720	106	1 826
Общо излагане на валутен риск	(1 713)	(106)	(1 819)

Валутен риск - предходна година			
Към 31.12.2016 година	В BGN	В USD	Общо
Текущи активи	7	-	7
Парични средства и парични еквиваленти	7	-	7
Текущи пасиви	1 615	120	1 735
Текущи финансови пасиви	6	-	6
Текущи търговски и други задължения	1 609	120	1 729
Текущ риск	(1 608)	(120)	(1 728)
Общо финансови активи	7	-	7
Общо финансови пасиви	1 615	120	1 735
Общо излагане на валутен риск	(1 608)	(120)	(1 728)

Пазарен риск

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

Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 31 декември 2017 и 2017г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2017г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2017 и 2016г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2017г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	31.12.2017 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	(10)
При намаление на валутен курс с 10%	10

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	(12)
При намаление на валутен курс с 10%	12

4. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на дружеството.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си.

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

През годините, приключващи на 31 декември 2017г. и 31 декември 2016г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

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

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 732	1 648
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	<i>1 732</i>	<i>1 648</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(7)	(7)
Нетен дългов капитал	1 725	1 641
Общо собствен капитал	(1 185)	(1 092)
Общо капитал	540	549
Коефициент нетен дълг към общо капитал	3,1944	2,9891

5. Условни активи и пасиви

Съдебни и изпълнителни дела

Към 31 декември 2017г. срещу дружеството са образувани изпълнителни дела, както следва:

- изпълнително дело № 127-108/2004г. по описа на ДСИ при РС Плевен, образувано на 08.06.2004г. от Агенция за държавни вземания (приемник на Агенцията е НАП), въз основа на изпълнителен лист по гр.дело за вземания по ЗУНК, издаден от СРС. Финансовия интерес е 66 хил. щ.д. и 463 хил. лв. В тази връзка е наложена възбрана на сгради на дружеството (прил.2.1.);

- изпълнително дело, образувано от вискателя Община Плевен въз основа на Акт за установяване на публични вземания за неплатени данък недвижими имоти и такса битови отпадъци. Финансов интерес 6 хил. лв., с присъединен вискател Българска Захар 2002 ЕАД, с вземане 14 хил.лв. съдебни разноски.

6. Събития след края на отчетния период

Освен оповестеното по-горе не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017г.

7. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Дружеството е декапитализирано, като регистрирания капитал превишава нетните активи с 1 903 хил. лв., с което не са изпълнени изискванията на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. За текущата година Дружеството отчита загуба от дейността си. През предходния отчетен период е била реализирана печалба, но тя основно се дължи на приходи от отписани задължения. Загубата за 2017г. е в размер на 93 хил. лв., а с натрупване загубите възлизат на 8 394 хил. лв. Към 31.12.2017г. текущите пасиви превишават текущите активи с 2 062 хил. лв. Тези данни предполагат риск от съществена несигурност доколко Дружеството може да продължи да отговаря на критериите за действащо предприятие в обозримо бъдеще.

Въпреки оповестеното по-горе, Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо в обозримо бъдеще, няма планове и намерения за преустановяване на дейността му.

Въз основа на това финансовия отчет на Дружеството е изготвен на базата на принципа-предположение за действащо предприятие.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от ГФО на дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

Показатели					
№	Показатели	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	877	877	-	0%
2	Нетекучи активи	877	877	-	0%
3	Текущи активи, в т.ч.:	10	11	(1)	-9%
4	Материални запаси	-	2	(2)	-100%
5	Текущи вземания	3	2	1	50%
6	Парични средства	7	7	-	0%
7	Обща сума на активите	887	888	(1)	0%
8	Собствен капитал	(1 185)	(1 092)	(93)	9%
9	Финансов резултат	(93)	181	(274)	-151%
10	Текущи пасиви	2 072	1 980	92	5%
11	Обща сума на пасивите	2 072	1 980	92	5%
12	Приходи общо	50	599	(549)	-92%
13	Разходи общо	143	418	(275)	-66%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,0785	(0,1658)	0,2442	-147%
2	На активите	(0,1048)	0,2038	(0,3087)	-151%
3	На пасивите	(0,0449)	0,0914	(0,1363)	-149%
	Ефективност:				
4	На разходите	0,3497	1,4330	(1,0834)	-76%
5	На приходите	2,8600	0,6978	2,1622	310%
	Ликвидност:				
6	Обща ликвидност	0,0048	0,0056	(0,0007)	-13%
7	Бърза ликвидност	0,0048	0,0045	0,0003	6%
8	Незабавна ликвидност	0,0034	0,0035	(0,0002)	-4%
9	Абсолютна ликвидност	0,0034	0,0035	(0,0002)	-4%
	Финансова автономност:				
10	Финансова автономност	(0,5719)	(0,5515)	(0,0204)	4%
11	Задлъжнялост	(1,7485)	(1,8132)	0,0647	-4%