



Grant Thornton

**Годишен консолидиран доклад за
дейността**

**Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет**

МВБ ТРАК ЕНД БЪС БЪЛГАРИЯ АД

31 декември 2017 г.



Official Importer of MAN Truck & Bus AG



Съдържание

Страница

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

Годишен консолидиран доклад за дейността

МВБ Трак енд Бъс България АД

31 декември 2017 г.

I. Описание на дейността

Групата се състои от дружеството-майка МВБ Трак Енд Бъс България АД и дъщерни предприятия МВБ Имоти ЕООД и Ринг Истейтс Къмпани ЕАД.

Дружеството майка „МВБ Трак енд Бъс България“ АД е учредено през 2012 година като дружество с ограничена отговорност. През 2013 е преобразувано в акционерно дружество. Понастоящем седалището и адресът на управление на дружеството майка е в гр. София, бул. Сливница № 425, а ЕИК 202377190. Основната дейност на дружеството майка МВБ Трак Енд Бъс България АД се състои в продажба и сервиз на нови и употребявани камиони, автобуси, ремаркета и полуремаркета, продажба на резервни части, както и всякакви други дейности, които не са забранени със закон.

В края на 2015 година „МВБ Трак енд Бъс България“ АД учредява еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование „МВБ Имоти“, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Сливница“ № 425, ЕИК 203848695 и капитал 50 лв.

На 30.12.2015 г., „МВБ Имоти“ ЕООД придобива 100% от акциите на Чефин Риъл Естейтс България ЕАД с ЕИК 203846146 – дъщерно дружество с основна дейност: изграждане и стопанисване на сгради, предоставяне под наем на офиси и др., както и участие в други търговски дейности, осъществяването на които не е забранено от българското законодателство. На 07.09.2016 година „Чефин Риъл Естейт България“ ЕАД е преименувано на „Ринг Истейтс Къмпани“ ЕАД, като е запазен същият ЕИК: 203846146

Броят на персонала на Групата към 31 декември 2017 г. е 81 служители (2016 г.: 72 служители).

Преглед на дейността и постигнатите резултати през 2017 г.

Дружеството-майка „МВБ Трак енд Бъс България“ АД е официален вносител и сервиз на товарни автомобили и автобуси MAN и Neoplan както и на резервни части за тях. Дейността на дружеството-майка формира основната част от дейността на Групата.

- 1) Продадените автомобили за 2017 година достигнаха 1011 броя, като също така бяха реализирани 40 броя ремаркета. Тези 1011 броя се разделят по следния начин: 662 нови тежкотоварни автомобили, 54 нови тежкотоварни автомобили на комисионна от МТВ AG, 10 бр. градски автобуса и 285 употребявани тежкотоварни автомобили и ремаркета.
- 2) Оборътът от сервизна дейност достигна 11 010 хил. лв. Това е растеж от 7% спрямо 2016г.
- 3) Общият оборот на Групата достигна 128 244 хил. лв., което е увеличение от 34% спрямо 2016 г.
- 4) Оперативната печалба на Групата достигна 3 803 хил. лв., което е 3% от приходите.
- 5) Дружеството-майка няма регистрирани клонове към 31.12.2017 г.
- 6) Дружеството-майка не извършва действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.
- 7) Дружеството-майка не е придобило собствени акции през периода

Ринг Истейтс Къмпани ЕООД е дъщерно дружество, стопанисващо недвижими имоти. За съжаление, очакванията на ръководството за съживяване на икономическата обстановка в България през 2017 година не се сбъднаха. Строителството и бизнеса с недвижими имоти продължиха да бъдат едни от най-засегнатите дейности от кризата, като стартиралите нови проекти бяха изключително малко и извършваните строителни дейности бяха свързани основно с проекти стартирали преди кризата и временно „замразени“. Не бе отбелязана и никаква промяна в политиката на банките както по отношение на инвестиционното кредитиране. Дейността и съответно приходите на дъщерното дружество за момента са изцяло свързани с отдаването под наем на имоти и прилежащите към тях инсталации и инвентар, основно на дружеството-майка.

II. Финансови показатели

Приходи и печалба

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.	Промяна %
Приходи от продажби	128 244	95 642	34%
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	1 553	-
ЕВИТДА	4 859	6 110	(20%)
Общо всеобхватен доход за годината	2 270	3 499	(35%)

Разходи

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.	Промяна %
Разходи за материали	(325)	(280)	16%
Разходи за външни услуги	(1 942)	(2 069)	(6%)
Разходи за персонала	(4 115)	(3 492)	18%
Други разходи	(700)	(589)	19%
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(1 056)	(1 050)	1%

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.	Промяна %
Собствен капитал			
Акционерен капитал	782	782	-
Законови резерви	346	-	100%
Неразпределена печалба	5 235	9 309	(44%)
Общо собствен капитал	6 363	10 091	(37%)

III. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

Повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории и най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, е представена в поясненията към финансовия отчет.

IV. Структура на капитала

Капиталът на дружеството майка „МВБ Трак Енд Бъс България“ АД е 782 332 лв., разпределен в 782 332 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв. Владислав Велков притежава 78 233 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 10% от капитала на дружеството майка. „М Тракс България“ ЕООД притежава 704 099 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 90% от капитала.

Системата на управление на дружеството майка е едностепенна. Съветът на директорите включва следните членове:

- Владислав Велков - Изпълнителен Директор
- Светослав Кръстев – член на Съвета на директорите и Старши финансов директор
- Красимир Ботушаров –член на Съвета на директорите

Дружеството майка се представлява заедно от Владислав Велков и Светослав Кръстев.

През отчетният период няма сключени договори между дружеството майка и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които излизат извън обичайната за дружеството дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

V. Участието на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Владислав Велков участва в Екофермер ЕООД (едноличен собственик и управител). Светослав Кръстев участва в СКИН ЛАЙН ВАРНА ООД (съдружник и управител), Роуз Лайн ООД (съдружник).

Красимир Ботушаров участва в Пивоварна Плевен и Ко ООД (съдружник и управител), Микроспектър ООД (съдружник и управител), Спортен комплекс Варна АД (член на СД), Седем – 2 ООД (съдружник и управител), Сервал – 3 ООД (съдружник и управител), Булспорт Проджект Консорциум ДЗЗД (управител), Дегри и Партньори про Консулт ДЗЗД (управител), Св.Св. Константин и Елена холдинг АД (член на НС).

Членовете на съвета на директорите на дружеството-майка притежават акции на дружеството - майка както следва:

- Владислав Велков притежава 78 233 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв.
- Красимир Стефанов Ботушаров не притежава акции на дружеството;
- Светослав Христов Кръстев не притежава акции на дружеството.

26 юни 2018 г.

Представляващи:

/Владислав Велков/

/Светослав Кръстев/



Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 28, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
Т (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
МВБ Трак енд Бъс България АД
гр. София, бул. Сливница 425

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на МВБ Трак Енд Бъс България АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществениите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2017 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществени констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложените законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

27 юни 2018 г.
гр. София, България



Гюргана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	49	67
Имоти, машини и съоръжения	7	22 505	18 397
Вземания от свързани лица	27	68	-
Отсрочени данъчни активи	9	31	5
Нетекущи активи		22 653	18 469
Текущи активи			
Материални запаси	10	25 744	17 957
Търговски и други вземания	11	4 247	3 702
Вземания от свързани лица	27	-	65
Пари и парични еквиваленти	12	537	257
Текущи активи		30 528	21 981
Общо активи		53 181	40 450

Съставил: 
/Иорданка Василевска/

Представяващи: 
/Владислав Белков/
/Светослав Кръстев/

Дата: 22.06.2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.06.2018 г.:
Гергана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита

Марий Апостолов
Управител на Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	782	782
Законови резерви	13.2	346	-
Неразпределена печалба		5 235	9 309
Общо собствен капитал		6 363	10 091
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	8.1	3 491	1 522
Задължения към свързани лица	27	3 031	-
Задължения по заеми	15	13 645	11 498
Нетекущи пасиви		20 167	13 020
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	14.2	344	314
Задължения по финансов лизинг	8.1	451	196
Задължения по заеми	15	3 630	2 074
Търговски и други задължения	16	19 816	13 073
Задължения към свързани лица	27	190	-
Данъчни задължения	17	2 220	1 682
Текущи пасиви		26 651	17 339
Общо пасиви		46 818	30 359
Общо собствен капитал и пасиви		53 181	40 450

Съставил: 
/Иорданка Василевска/

Представяващи: 
/Владислав Велков/
/Светослав Кръстев/

Дата: 22.06.2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.06.2018 г.:

Гергана Михайлова

Регистриран одитор отговорен за одита

Марий Апостолов

Управител на Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество



Поясненията към консолидирания финансов отчет от стр. 6 до стр. 40 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от продажби	18	128 244	95 642
Печалба от продажба на нетекущи активи	20	-	1 553
Разходи за материали	21	(325)	(280)
Разходи за външни услуги	22	(1 942)	(2 069)
Разходи за персонала	14.1	(4 115)	(3 492)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	6, 7	(1 056)	(1 050)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(116 303)	(84 655)
Други разходи	23	(700)	(589)
Печалба от оперативна дейност		3 803	5 060
Финансови приходи	24	4	2
Финансови разходи	24	(744)	(811)
Други финансови позиции		(488)	(435)
Печалба преди данъци		2 575	3 816
Разходи за данъци върху дохода	26	(305)	(317)
Печалба за годината		2 270	3 499
Общо всеобхватен доход за годината		2 270	3 499

Съставил: 
/Иорданка Василевска/

Представяващи: 
/Владислав Велков/
/Светослав Кръстев/

Дата: 22.06.2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.06.2018 г.:

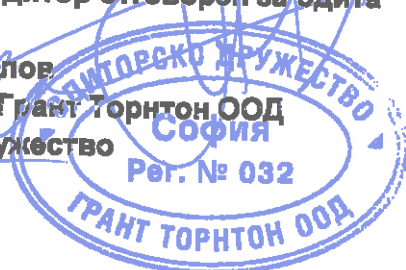
Гергана Михайлова

Регистриран одитор отговорен за одита

Марий Апостолов

Управител на Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	782	-	9 309	10 091
Дивидент	-	-	(5 999)	(5 999)
Сделки със собствениците	-	-	(5 999)	(5 999)
Печалба за годината	-	-	2 270	2 270
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2 270	2 270
Разпределение на печалбата към резерви	-	346	(346)	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	1	1
Салдо към 31 декември 2017 г.	782	346	5 235	6 363

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016 г.	782	5 810	6 592
Печалба за годината	-	3 499	3 499
Общо всеобхватен доход за годината	-	3 499	3 499
Салдо към 31 декември 2016 г.	782	9 309	10 091

Съставил: 
/Иорданка Василевска/

Представляващи: 
/Владислав Белков/

Дата: 22.06.2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.06.2018 г.:

Гергана Михайлова

Регистриран одитор отговорен за одита

Марий Апостолов

Управител на Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество



Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	131 530	110 729
Плащания към доставчици	(92 346)	(89 786)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 058)	(3 453)
Плащания на данък върху дохода	(408)	-
Други плащания	(14 726)	(17 731)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	19 992	(221)
Инвестиционна дейност		
(Придобиване) / продажба на имоти, машини и съоръжения	(5 221)	7 248
Придобиване на нематериални активи	(2)	(25)
Постъпления от / (плащания по) предоставени заеми	109	(63)
Придобиване на дъщерни предприятия	(450)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(5 564)	7 160
Финансова дейност		
Получени заеми	4 935	1 279
Плащания по получени заеми	(1 422)	(7 934)
Плащания по финансов лизинг	(13 830)	(467)
Плащания дивидент	(2 852)	-
Други парични потоци за финансови пасиви	(17)	-
Платени лихви	(944)	(2 283)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(14 130)	(9 405)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	298	(2 466)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	257	2 754
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(18)	(31)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	537	257

Съставил: Иорданка Василевска

Представяващи: Владислав Велков
Светослав Кръстев

Дата: 22.06.2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 27.06.2018 г.:

Гергана Михайлова

Регистриран одитор отговорен за одита

Марий Апостолов

Управител на Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество



Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Групата се състои от дружеството-майка МВБ Трак Енд Бъс България АД и дъщерни предприятия МВБ Имоти ЕООД и Ринг Истейтс Къмпани ЕАД.

Основната дейност на МВБ Трак Енд Бъс България АД се състои в продажба и сервис на нови и употребявани камиони, автобуси, ремаркета и полуремаркета, продажба на резервни части, вътрешна и външна търговия; посредничество и търговско представителство на физически и юридически лица в страната и чужбина; покупка, строеж, проектиране и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; бартерни, комисионни, спедиционни, превозни, складови, лизингови и лицензионни сделки, както и всякакви други дейности, които не са забранени със закон.

Дружеството майка е учредено и регистрирано първоначално като дружество с ограничена отговорност на 29.03.2012 г. Седалището и адресът на управление е в гр. София, Симеоновско шосе 110, офис сграда Макси; Бл. 20; Ет. 1. На 07.10.2013 г. е сменен адресът на управление на Дружеството в гр. София, бул. Сливница 425.

При първоначалната регистрация органи на управление са общото събрание на съдружниците и управителя Владислав Велков.

Според план за преобразуване от 17.10.2012 г. се извършва преобразуване на Дружеството майка чрез промяна на неговата правна форма от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество. Вписването на преобразуването в Търговския регистър е извършено на 02.01.2013 г. МВБ Трак Енд Бъс България АД запазва процентното съотношение на дяловете еквивалентно на процентното съотношение на акциите. Владислав Велков притежава 195 583 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 25% от капитала на Дружеството. Инниммо Инвестмънтс ЕООД притежава 586 749 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 75% от капитала.

На 21.07.2015 г. МВБ Трак Енд Бъс България АД променя процентното съотношение на дяловете еквивалентно на процентното съотношение на акциите. Владислав Велков притежава 391 166 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 50% от капитала на Дружеството. Инниммо Инвестмънтс ЕООД притежава 391 166 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 50% от капитала.

На 03.08.2016 г. М Тракс България ЕООД, придобива 90% от капитала на МВБ Трак Енд Бъс България АД и притежава 704 099 обикновени поименни акции, справо на глас, с номинална стойност 1 лв. Владислав Велков притежава 78 233 обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лв., представляващи 10% от капитала на Дружеството

Системата на управление на Дружеството - майка след преобразуването е едностепенна. Съветът на директорите включва следните членове към датата на изготвяне на консолидирания отчет:

- Владислав Велков - Изпълнителен Директор/Член на СД
- Светослав Кръстев – Старши финансов директор/ Член на СД
- Красимир Ботушаров –член на Съвета на директорите

Дружеството - майка се представлява към датата на изготвяне на отчета заедно от Владислав Велков и Светослав Кръстев.

На 27.12.2015 г. е регистрирано дъщерно дружество МВБ Имоти ЕООД, което на 30.12.2015 г., придобива 100% от акциите на Чефин Риъл Естейтс България ЕАД. С

Договор за покупко – продажба от 30.12.2015 г., „Фиско Груп“ ЕООД продава всичките свои 1501 броя акции от капитала на „Чефин Риъл Естейт България“ ЕАД на „МВБ Имоти“ ЕООД, за стойността от 450 хил. лв. Чефин Риъл Естейт България ЕАД е със собствен капитал в размер на 1 878 хил. лв. към датата на бизнес комбинацията. Реализиран е приход от бизнес комбинацията в размер на 1 428 хил. лв.

През 2016 г. Дружеството е преименувано от „Чефин Риъл Естейт България“ ЕАД на „Ринг Истейтс Къмпани“ ЕАД, и промяната е вписана в Агенцията по Вписванията – Търговски Регистър на 07.09.2016 г.

Броят на персонала в Групата към 31 декември 2017 г. е 81 служители (2016 г.: 72 служители).

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Групата отчита печалба за годината в размер на 2 270 хил. лв. и неразпределена печалба в размер на 2 965 хил. лв.

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност. Групата категоризира тези промени като промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени с допълнителни категории съгласно изискванията на МСС 7 (вж. пояснение 18).

МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС
Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

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

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат

извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променена). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;
- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг и договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване.
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- разглеждат се изискванията към съществуващата ИТ система и дали нова система за отчитане на лизинг е необходима. Това се осъществява заедно с преглед на изискванията за прилагане на МСФО 15 и МСФО 9, за да се извършат всички промени в системата на Дружеството наведнъж;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2017 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

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

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

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

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на

оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 19.

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

Групата сключва сделки, които включват продажбата на няколко вида продукти и услуги (многокомпонентни сделки). Групата прилага критериите за признаване на приход, представени по-долу, за всеки отделен компонент от такъв вид сделка за продажба, за да отрази нейната същност. Полученото възнаграждение от такъв вид сделка за продажба, се разпределя между отделните компоненти на базата на съотношението на справедливите им стойности.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.6.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на камиони, автобуси, ремаркета, резервни части и други. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.6.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват ремонти, посредничество, наем на недвижими имоти, строителство и други.

Приходите се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на консолидирания финансов отчет.

4.6.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.8. Разходи за лихви

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

4.9. Нематериални активи

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

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

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

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

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

- Софтуер 2 години
- Подобрения на нает актив 10 години (за срока на договора)

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

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

4.10. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

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

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

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

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

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

• Сгради	25 години
• Машини и оборудване	3-4 години
• Превозни средства	4 години
• Компютри	2 години
• Стопански инвентар	10 години

Избраният праг на същественост за машините и оборудването на Групата е в размер на 700 лв.

4.11. Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

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

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

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

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

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.13. Финансови инструменти

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.13.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

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

Кредити и вземания

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

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

в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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

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

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

4.14. Материални запаси

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

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

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

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

4.15. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

4.16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити, постъпления от бизнес комбинации.

4.17. Собствен капитал

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

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

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

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен

стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата начислява правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

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

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Групата в пояснение 27.3.

4.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.21.

4.20.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана

относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.21. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.21.1. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2017 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.21.2. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.21.3. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

4.21.4. Провизии

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

5. База за консолидация

5.1. Дъщерни предприятия, включени в консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва дружеството-майка МВБ Трак Енд Бъс България АД и следните дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2015 участие
			%
МВБ Имоти ЕООД, ЕИК 203848695	България	Инвестиции в недвижими имоти, извършване на подобрения, продажба и отдаване под наем на недвижими имоти, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон, включително след издаване на съответни разрешения и лицензии, когато такива се изискват.	100%
Ринг Истейтс Къмпани ЕАД (предишно наименование Чефин Риъл Естейт България ЕАД) ЕИК 203846146	България	Изграждане и стопанисване на сгради, предоставяне под наем на офиси, както и участие в други индустриални и търговски дейности, незабранени от българското законодателство.	100%

Дъщерното дружество МВБ Имоти ЕООД е учредено в края на 2015 г. с капитал 50 лв. МВБ Имоти ЕООД придобива акциите на Чефин Риъл Естейт България ЕАД на 30.12.2015 г.

6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват придобити софтуер, лицензи и подобрения на нает актив. Балансовата стойност за представения отчетен период може да бъде анализирана, както следва:

	Подобрения на нает актив '000 лв.	Софтуер, лицензи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	70	26	96
Новопридобити активи, закупени	2	-	2
Салдо към 31 декември 2017 г.	72	26	98
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(23)	(6)	(29)
Амортизация	(7)	(13)	(20)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(30)	(19)	(49)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	42	7	49
	Подобрения на нает актив '000 лв.	Софтуер, лицензи '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2016 г.	70	3	73
Новопридобити активи, закупени	-	25	25
Отписани активи	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2016 г.	70	26	96
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2016 г.	(14)	(2)	(16)
Амортизация	(9)	(6)	(15)
Отписани активи	-	2	2
Салдо към 31 декември 2016 г.	(23)	(6)	(29)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	47	20	67

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения. Групата няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2017 г. или 2016 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите машините и съоръженията на Групата включват земя, сгради, машини, компютри, превозни средства и стопански инвентар. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Компютри	Превозни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
			'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2017 г.	7 654	10 217	1 558	94	237	196	67	20 023
Новопридобити активи	-	-	122	19	716	41	4246	5144
Салдо към 31 декември 2017 г.	7 654	10 217	1 680	113	953	237	4 313	25 167
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2017 г.	(109)	(409)	(966)	(42)	(53)	(47)	-	(1 626)
Амортизация	-	(409)	(357)	(39)	(209)	(22)	-	(1 036)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(109)	(818)	(1 323)	(81)	(262)	(69)	-	(2 662)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	7 545	9 399	357	32	691	168	4 313	22 505

Всички разходи за амортизации са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Групата е сключила в края на 2016 г. договор за изграждане на нов сервизен и търговски център в гр. Пловдив на обща стойност 3 130 хил. лв. В тази връзка към 31.12.2017 г., Групата отчита активи в процес на изграждане на стойност 4 313 хил. лв.

Към 31 декември 2017 г. Групата е заложила като обезпечение активи с балансова стойност 17 099 хил. лв.

	Земя	Сгради	Машини, оборудване	Компютри	Превозни средства	Столански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
			'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2016 г.	12 464	10 217	1 571	54	55	189	-	24 550
Новопридобити активи	-	-	71	47	230	7	67	422
Отписани Активи	(4 810)	-	(84)	(7)	(48)	-	-	(4 949)
Салдо към 31 декември 2016 г.	7 654	10 217	1 558	94	237	196	67	20 023
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	-	(644)	(17)	(41)	(28)	-	(730)
Амортизация	-	(409)	(406)	(32)	(60)	(19)	-	(926)
Обезценка	(109)	-	-	-	-	-	-	(109)
Отписани активи	-	-	84	7	48	-	-	139
Салдо към 31 декември 2016 г.	(109)	(409)	(966)	(42)	(53)	(47)	-	(1 626)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	7 545	9 808	592	52	184	149	67	18 397

Към 31 декември 2016 г. Групата е заложила като обезпечение по получени заеми имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 17 549 хил. лв.

8. Лизинг

8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Към 31 декември 2017 г. Групата има общо 22 активни договора за финансов лизинг. Всички договори са сключените с обратно изкупуване. Общият брой на камионите по тях е 33 бр. Двадесет и осем от тях са включени на ред материални запаси, с балансова стойност към 31.12.2017 г. 3 524 хил. лв. Пет от тях са амортизируеми активи, с балансова стойност към 31.12.2017 г. 480 хил. лв.

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

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на представения отчетен период са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2017 г.			
Лизингови плащания	546	3 605	4 151
Дисконтиране	(95)	(114)	(209)
Нетна настояща стойност	451	3 491	3 942

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2016 г.			
Лизингови плащания	227	1 576	1 803
Дисконтиране	(31)	(54)	(85)
Нетна настояща стойност	196	1 522	1 718

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Групата.

8.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2017 г.	714	2 656	0	3 370
Към 31 декември 2016 г.	674	2 437	658	3 769

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 218 хил. лв. (2016 г. 166 хил. лв.), като сумата включва минималните лизингови плащания.

Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Към 31.12.2017 г. Групата има сключени следните договори за оперативен лизинг:

Описание	начало на договора	брой месеци	Месечна вносна '000 лв.
Автомобили 8 бр.	дек.16	48	5
Автомобили 1 бр.	февр.17	48	1
Сграда	март.13	120	47
Автомобили 2 бр.	март.13	60	3
Автомобили 1 бр.	апр.13	48	1
Автомобили 2 бр.	дек.13	48	1
Автомобили 1 бр.	ян.16	48	1
Автомобили 1 бр.	юни.17	48	1
Автомобили 5 бр.	окт.17	48	2
Автомобили 1 бр.	апр.17	48	1
Автомобили 1 бр.	септ.17	48	1

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	01 януари 2017 г. '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2017 г. '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	(4)	3
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(4)	-	(4)
Материални запаси	-	(14)	(14)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(3)	(1)	(4)
Провизии	(5)	(7)	(12)
	<u>(5)</u>	<u>(26)</u>	<u>(31)</u>
Отсрочени данъчни активи	(12)		(34)
Отсрочени данъчни пасиви	7		3
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>(5)</u>		<u>(31)</u>

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2016 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2016 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	1	7
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(3)	(1)	(4)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(2)	(1)	(3)
Провизии	(3)	(2)	(5)
	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>	<u>(5)</u>
Отсрочени данъчни активи	(8)		(12)
Отсрочени данъчни пасиви	6		7
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>(2)</u>		<u>(5)</u>

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

10. Материални запаси

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

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Превозни средства	22 875	16 267
Стоки (резервни части)	1 640	1 350
Стоки на път	1 227	339
Материали и консумативи	2	1
Материални запаси	<u>25 744</u>	<u>17 957</u>

През 2017 г. общо 116 303 хил. лв. (2016 г.: 84 655 хил. лв.) от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата. Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 144 900 лв.

Материалните запаси на стойност от 665 хил. лв. (340 хил. евро) са предоставяни, като обезпечение на овърдрафт.

11. Търговски и други вземания

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Търговски вземания	3 484	2 820
Разчети за гаранции	16	13
Други вземания	159	3
Финансови активи	<u>3 659</u>	<u>2 836</u>
Авансови плащания	498	732
Предплатени услуги	90	134
Нефинансови активи	<u>588</u>	<u>866</u>
Търговски и други вземания	<u>4 247</u>	<u>3 702</u>

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

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка.

Търговските вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
MAN Truck & Bus AG	708	611
Розова Долина ЕКС ЕООД	202	-
Асет Иншурънс АД	151	-
Столичен Електротранспорт ЕАД	118	471
Техкон - ЕООД	116	-
Други	2 189	1 738
	3 484	2 820

Към 31.12.2017 г. е отчетно вземане на стойност 118 хил. лв. от клиент на Групата, който претендира за неспазване на условията за доставка. Към датата на изготвяне на финансовия отчет търговският спор не е разрешен.

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	448	242
- евро	89	15
Пари и парични еквиваленти	537	257

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството майка към 31.12.2017г. се състои от 782 332 на брой напълно платени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите.

	2017	2016
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	782 332	782 332
Брой издадени и напълно платени акции	782 332	782 332
Общ брой акции на 31 декември	782 332	782 332

Към 01.01.2016 г. Владислав Велков притежава 391 166 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 50% от капитала на Дружеството - майка. Инниммо Инвестмънтс ЕООД притежава 391 166 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв., представляващи 50% от капитала.

На 03.08.2016 г. М Тракс България ЕООД, придобива 90% от капитала на МВБ Трак Енд Бъс България АД и притежава 704 099 обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лв. Владислав Велков притежава 78 233 обикновени

поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лв., представляващи 10% от капитала на Дружеството – майка. Списъкът на акционерите на Дружеството - майка е представен, както следва:

	31.дек 2017	31.дек 2017	31.дек 2016	31.дек 2016
	Брой акции	%	Брой акции	%
Владислав Велков	78 233	10%	78 233	10%
М Тракс България ЕООД	704 099	90%	704 099	90%
	782 332	100%	782 332	100%

13.2. Законови резерви

Другите резерви в размер на 346 200 лв. представляват заделени резерви от печалбата на Групата през текущия период.

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за заплати	(3 741)	(3 122)
Разходи за социални осигуровки	(374)	(370)
Разходи за персонала	(4 115)	(3 492)

14.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи:		
Заплати и осигуровки	308	284
Неизползван платен годишен отпуск	36	30
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	344	314

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2018 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

15. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2017	2016	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Инвестиционен банков кредит	627	182	3 105	278
Други задължения по банков кредит	1 346	720	10 540	11 220
Овърдрафт	1 174	1 071	-	-
Заем БПЕК ЕООД	99	101	-	-
Заеми Павлекс 97 ЕООД	384	-	-	-
Общо балансова стойност	3 630	2 074	13 645	11 498

На 20.05.2014 г., Групата е сключила договор за инвестиционен банков кредит с ЦКБ АД в размер на 450 хил. евро, с цел покупка на сервизно и складово оборудване. Кредитът е предоставен за 60 месеца и следва да бъде издължен на равни месечни анюитетни вноски, като крайният срок за издължаване е до 20.05.2019 г. Годишният лихвен процент е 6.3%. Кредитът е обезпечен със залог на закупените с нея дълготрайни материални активи, с цена на придобиване 1 213 хил. лв. и залог на търговско предприятие.

Групата има сключен договор за овърдрафт с ЦКБ АД в размер до 1 050 хил. евро, по който има задължения към 31.12.2017 г. в размер на 1 174 хил. лв. Срокът на овърдрафта е до 19.05.2018 г. Лихвата е в размер на 6.3%. Овърдрафтът е обезпечен с особен залог на материални запаси с неснижаем остатък 340 хил. евро.

На 08.12.2016 г. е сключен договор за банков кредит с ЦКБ АД в размер на 1 600 хил. евро за изграждане на център за ремонт и поддръжка на транспортни средства в област Пловдив. Годишният лихвен процент е 12 м. EURIBOR плюс 3.5 пункта, но не по-малко от 4 %. Кредитът се усвоява при свободен усвоителен план, при предоставяне на разходо-оправдателни документи в срок до 12 месеца от датата на договора. Към 31.12.2017 са усвоени всички средства по кредита. Кредитът се предоставя за 120 месеца, в това число 12 месеца гратисен период и е с краен срок на издължаване до 08.12.2026 г. Кредитът е обезпечен с ипотека на имот в област Пловдив, заедно с всички настоящи и бъдещи подобрения и право на строеж.

На 19.07.2017 г. Групата е сключила договор за заем с Дойче Лизинг България ЕАД в размер на 181 хил. евро, с цел закупуване на автосервизно оборудване. Кредитът е предоставен за 49 месеца и следва да се погаси до 10.08.2021 г. Годишният лихвен процент е 3 м. EURIBOR плюс 195 базисни пункта. Кредитът е обезпечен със залог на закупеното автосервизно оборудване.

По договор за банков кредит от 30.12.2015 г., към 31.12.2017 г. се отчитат текущи задължения в размер на 720 хил. лв. и нетекущи задължения в размер на 10 540 хил. лв. Годишната лихва е в размер на 1-месечен софибор + 4 пункта, но не по-малко от 4%. Последната вноска по заема е с падеж 30.12.2025 г. За обезпечение на вземанията в полза на Банката е учреден особен залог по реда на ЗОЗ върху търговско предприятие както и първо ред ипотеки върху недвижими имоти собственост на Групата. Към 31.12.2017 г. в текущи задължения по заеми се включват 626 хил. лв. представляващи неразрешен овърдрафт.

Към 31.12.2017 г. Групата отчита задължения в размер на 99 хил. лв. към БЛЕК ЕООД по договор за временна финансова помощ от 29.07.2016 г., в т.ч. главница 93 хил. лв. и лихви - 6 хил. лв. Заемната сума е с годишна лихва в размер на 6% и срок на връщане 29.07.2018 г. Няма предвидени обезпечения.

Към 31.12.2017 г. Групата отчита задължения в размер на 384 хил. лв. към Павлекс 97 ЕООД по договор за временна финансова помощ от 15.08.2017 г., в т.ч. главница 380 хил. лв. и лихви - 4 хил. лв. Заемната сума е с годишна лихва в размер на 4.5% и срок на връщане 30.12.2018 г. Няма предвидени обезпечения.

16. Търговски задължения

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи:		
Задължения към доставчици	17 689	10 757
Гаранции	47	99
Финансови пасиви	17 736	10 856
Клиенти по аванси	1 968	2176
Провизии	112	41
Нефинансови пасиви	2 080	2 217
	19 816	13 073

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

17. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
ЗДДС	2 146	1 564
Корпоративен данък, лихви	-	71
ЗДДФЛ	70	44
Данък върху представителните разходи	4	3
	2 220	1 682

18. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
1 януари 2017	11 498	2 074	1 522	196	15 290
Парични потоци:					
Плащания	-	(1 422)	-	(13 830)	(15 252)
Постъпления	2 847	2 088	-	-	4 935
Непарични промени:					
Сключени финансови лизинги	-	-	1 969	14 085	16 054
Прекласифициране	(874)	874	-	-	-
Прихващане на задължения	174	-	-	-	174
Други непарични промени	-	16	-	-	16
31 декември 2017	13 645	3 630	3 491	451	21 217

19. Приходи от продажби

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки	124 810	92 204
Приходи от предоставяне на услуги	1 723	1 733
Други	1 711	1 705
	128 244	95 642

Другите приходи на Групата включват комисионни в размер на 312 хил. лв., префактурирани услуги 1 217 хил. лв., наеми на паркинг и офиси – 80 хил. лв., сертификати 102 хил. лв.

20. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	-	6 363
Балансова стойност на продадените активи	-	(4 810)
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	1 553

21. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Електричество, отопление	(84)	(70)
Резервни части, горива	(80)	(57)
Канцеларски, консумативи, хигиенни	(45)	(76)
Префактурирани материали	(38)	(43)
Инструменти	(15)	(32)
Други материали	(63)	(2)
	(325)	(280)

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Комисионни	(555)	(739)
Разходи за реклама	(298)	(153)
Наеми	(218)	(166)
Поддръжка сгради, интернет, охрана и др.	(171)	(206)
Подизпълнители	(112)	(134)
Застраховки стоки и финансов риск	(105)	(72)
Правни, счетоводни, консултантски	(58)	(212)
Пощенски, съобщителни	(42)	(21)
Независим финансов одит	(30)	(34)
Газ	(28)	(8)
Сертификати, удължени гаранции	(10)	(13)
Други	(315)	(311)
	(1 942)	(2 069)

23. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Данъци	(171)	(194)
Липси, обезценки	(149)	(21)
Командировки	(113)	(123)
Провизии гаранции	(85)	(41)
Абонаменти, обучения	(43)	(122)
Представителни	(43)	(31)
Работно облекло	(9)	(31)
Други	(87)	(26)
	(700)	(589)

24. Финансови приходи и разходи

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	4	2
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	4	2
Финансови приходи	4	2

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за лихви по банков кредит	(657)	(793)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(87)	(18)
Финансови разходи	(744)	(811)

25. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Загуба от промяна във валутните курсове	(18)	(19)
Банкови такси, такси банкова гаранция	(470)	(416)
Други финансови позиции	(488)	(435)

26. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2016 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 575	3 816
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(258)	(382)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(130)	(58)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	57	120
Текущ разход за данъци върху дохода	(331)	(320)
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	26	3
Разходи за данъци върху дохода	(305)	(317)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и дружества притежавани и управлявани от ключов управленски персонал.

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

27.1. Сделки със собствениците

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
- предоставен заем на М Тракс България ЕООД	-	64
- начислени лихви по предоставени заеми	3	1
- начислен дивидент	(5 999)	-
- прихващане на дивидент с цедиран заем	2 957	-
- цедиране на заем	(2 957)	-
- начислени лихви по получен заем	(74)	-
- изплатен дивидент	(2 852)	-

27.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Залати, включително бонуси	391	474
Разходи за социални осигуровки	12	9
Общо краткосрочни възнаграждения	403	483
Общо възнаграждения	403	483

27.3. Разчети със свързани лица в края на годината

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Нетекущи вземания от:		
М Тракс България ЕООД	68	-
Общо нетекущи вземания от свързани лица	68	-
Текущи вземания от:		
М Тракс България ЕООД	-	65
Общо текущи вземания от свързани лица	-	65
Общо вземания от свързани лица	68	65

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Нетекущи задължения към:		
М Тракс България ЕООД	3 031	-
Общо нетекущи задължения към свързани лица	<u>3 031</u>	<u>-</u>
Текущи Задължения към:		
Владислав Велков	190	-
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>190</u>	<u>-</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>3 221</u>	<u>-</u>

28. Условни активи и условни пасиви

Групата е сключила договор за банкова гаранция в полза на свой доставчик, валидна до 25.07.2018 г. на стойност 3 000 хил. евро. Сключена е и банкова контрагаранция, обезпечена с особен залог на търговското предприятие.

Групата е сключила през 2015 г. рамков договор за издаване на банкови гаранции в размер до 500 хил. лв., валиден до 19.02.2020 г., по който има издадени 6 бр. гаранции на стойност 94 хил. лв. към 31.12.2017 г.

29. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	11	3 659	2 836
Вземания от свързани лица	27.3	68	65
Пари и парични еквиваленти	12	537	257
		<u>4 264</u>	<u>3 158</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи			
Задължения по финансов лизинг	8.1	3 491	1 522
Задължения към свързани лица	27.3	3 031	-
Задължения по заеми	15	13 645	11 498
Общо нетекущи		<u>17 136</u>	<u>13 020</u>
Текущи			
Задължения по финансов лизинг	8.1	451	196
Задължения по заеми	15	3 630	2 074
Търговски и други задължения	16	17 736	10 856
Задължения към свързани лица	27.3	190	-
Общо текущи		<u>22 007</u>	<u>13 126</u>
Общо финансови пасиви		<u>39 143</u>	<u>26 146</u>

30. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 29. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

30.1. Анализ на пазарния риск

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

30.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в евро не излагат Групата на значителен валутен риск.

30.1.2. Лихвен риск

Към 31 декември 2017 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по финансов лизинг с променлив лихвен процент. Ръководството счита, че този риск е незначителен, като се вземе предвид размерът на задълженията по финансов лизинг на Групата към края на годината.

30.2. Анализ на кредитния риск

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

Финансови активи	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски вземания	11	3 659	2 836
Вземания от свързани лица	27.3	68	65
Пари и парични еквиваленти	12	537	257
		<u>4 264</u>	<u>3 158</u>

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

падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставила финансовите си активи като обезпечение.

Към датата на консолидирания финансов отчет няма търговски вземания с изтекъл срок на плащане.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

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

30.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят ежеседмично. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват с наличните парични средства, за да бъдат установени излишъци или дефицити.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Заеми	1 557	2 210	3 570	10 540
Задължения по финансов лизинг	176	370	3 605	-
Търговски задължения	17 730	6	-	-
Задължения към свързани лица	-	190	3 031	-
Общо	19 463	2 776	10 206	10 540

31 декември 2016 г.

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	1 585	513	291	11 220
Задължения по финансов лизинг	113	114	1 576	-
Търговски задължения	10 856	-	-	-
Общо	12 554	627	1 867	11 220

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

31. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

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

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	6 363	10 091
Общо задължения	46 818	30 359
- Пари и парични еквиваленти	(537)	(257)
Нетен дълг	46 281	30 102
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	1:7	1:3

32. Събития след края на отчетния период

В началото на 2017 г. е започнало изграждането на сервизен център в Пловдив. До датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет са усвоени 3 130 хил. лв. по сключен договор за банков заем за изграждане на сервизния център. От месец април 2018 г. сервизният център е поетапно пуснат в експлоатация.

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

33. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет на 26.06.2018 г.