АСО-СТРОИТЕЛНИ ЕЛЕМЕНТИ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2016

СЪДЪРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	1-3
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	9
БАЛАНС	10-11
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	12
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	13
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	14-47

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До

ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

НА АСО-СТРОИТЕЛНИ ЕЛЕМЕНТИ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на АСО-СТРОИТЕЛНИ ЕЛЕМЕНТИ ЕООД, съдържащ баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) .

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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството 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 Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 със Закона за независимия финансов одит и МОС, 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 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 във финансовия 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.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

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 Дружеството.
- 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 Дружеството 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 във финансовия 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

БДО България ООД

София, 21 февруари 2017

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Богданка Соколова, Управител

Цветана Стефанина, Управител ДЕС, регистриран одитор

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО

Годишен доклад за дейността за 2016 година

Преглед на резултатите от дейността на дружеството

Финансов анализ

ACO – Строителни елементи ЕООД е член на ACO Group. Ние сме компанията с три червени колони в логото. В цял свят името ни е синоним на системи за повърхностно отводняване и пречистване на отпадни води.

Системите на ACO осигуряват решения за отводняване на околната среда на бъдещето.

За да посрещнем екстремните метеорологични явления, които все по-често наблюдаваме, са необходими комплексни и детайлни концепции за отводняване. ACO постига това с интелигентни решения, които работят в две посоки: защитават хората от водата и обратно – водата от хората. Всеки ACO продукт от системите на ACO контролира водата по нейния път по веригата, по начин, който гарантира, че тя ще бъде икономично и екологично използвана повторно.



collect: събиране и приемане

Благодарение на отводнителните системи ACO, повърхностните води и отпадни течности се събират във възможно най-голяма степен и по най-бързия начин. Тази част от системната верига ACO гарантира защита, сигурност и комфорт за хората, сградите и зоните на трафик.

clean: пречистване и разделяне

Отведените водни количества се третират чрез интегрирани физични, химични и биологични процеси, които осигуряват пречистване, след което водите могат да бъдат отделени в обществената канализация – като минимално изискване. Тази част от системната верига ACO създава условията за повторно и устойчиво използване на ресурсите.

hold: задържане и съхранение

Резервоари, прегради и клапи осигурява контролирано задържане на течностите в отводнителната система. Тази част от системната верига ACO осигурява защита и сигурност при екстремни условия като силни валежи, наводнения или третиране на опасни течности.

release: изпомпване, отвеждане и повторно използване

Помпени станции и системи от тръби отвеждат събраните, пречистени и контролирани водни количества към следващия етап от процеса. Тази част от системата отвежда водите към допълнителна преработка, повторна употреба или освобождаване в природата.

Представителството на ACO в България е регистрирано в София през 2000 година.

Днес ACO-Строителни елементи ЕООД работи с професионален млад екип и партньори в цялата страна. С дългогодишния опит на компанията ACO предлага и в България висококачествени

системи и решения за отводняване и пречистване на отпадни води за индустриални сгради, инфраструктурни проекти, жилищни и търговски сгради.

През 2016 година дружеството е реализирало общо приходи в размер на 7,806 хил. лв., които са предимно от продажба на стоки и значително по-малка част от услуги, разпределени както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажби на стоки	7,133	8,739	(1,606)
Търговски отстъпки	(62)	(67)	5
Приходи от продажби на услуги	339	270	69
Други приходи	396	195	201
Общо	**7,806**	**9,137**	**(1,331)**

Спрямо предходната година, през 2016 година приходите от продажба на стоки и услуги са намаляли с 1,331 хил. лв. (14,56%).

През 2016 година дружеството е реализирало разходи за външни услуги както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Наем и консумативи	183	176	7
Консултантски услуги	176	180	(4)
Транспортни услуги и логистика	72	88	(16)
Застраховки	73	68	5
Технически услуги и IT поддръжка	60	36	24
Реклама	57	45	12
Комуникации	20	27	(7)
Счетоводни и одиторски услуги	18	17	1
в т.ч. одит по ЗНФО	*13*	*14*	(1)
Абонаменти	15	16	(1)
Юридически услуги	6	3	3
Подръжка автопарк	8	6	2
Други	3	9	(6)
Общо	**691**	**671**	**20**

Спрямо 2016 година дружеството е увеличило общо разходите си с 20 хил. лв., от които най-голямо увеличение има при разходите за технически услуги – 24 хил. лв.

През 2016 година структурата на финансовите разходи на дружеството е както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по финансов лизинг	(8)	(11)	3
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(2)	(2)	-
Други финансови разходи	(8)	(9)	1
Общо	**(18)**	**(22)**	**4**

Финансовият резултат на дружеството е както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов резултат от оперативна дейност	373	741	(368)
Финансов резултат преди данъци	355	719	(364)
Данъци	(38)	(74)	36
Финансов резултат след данъци	**317**	**645**	**(328)**

Финансовият резултат след данъци е намален от 645 хил. лв. за 2015 година на 317 хил. лв. за 2016 година.

Към 31.12.2016 г. паричните средства на дружеството възлизат на 353 хил. лв. (515 хил. лв. към 31.12.2015 г.).

Показатели за финансово-счетоводен анализ

Показател	**2016**	**2015**
РЕНТАБИЛНОСТ:		
Рентабилност на приходите		
(Финансов резултат/нетен размер на приходите от обичайната дейност)	4%	7%
Рентабилност на собствения капитал		
(Финансов резултат/собствен капитал)	32%	48%
ЕФЕКТИВНОСТ:		
Ефективност на приходите		
(Разходи за дейността/приходи от дейността)	95%	92%
ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ		
Брой на оборотите на стоки за търгуване		
(Нетен размер на приходите от продажби на стоки/средна наличност на стоките за търгуване)	7,41	10,87
Заетост на материалните запаси		
(Средна наличност на стоките за търгуване/нетен размер на приходите от продажби на стоки)	0,13	0,09
ЛИКВИДНОСТ:		
Коефициент на обща ликвидност		
(Текущи активи/текущи задължения)	1,39	1,70
Коефициент на бърза ликвидност		
(Вземания + Финансови средства/текущи задължения)	0,90	1,22
Коефициент на абсолютна ликвидност		
(Парични средства/текущи задължения)	0,20	0,40

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Осъществявайки своята дейност, дружеството е изправено срещу влиянието на множество фактори, свързани с общата конюнктура на пазара, макроикономическите индикатори и развитието на икономиката на България.

Сред основните рискове, пред които е изправено дружеството е възможният отрицателен ефект от икономически спад и несигурната перспектива в икономиката на страната за 2017 година Бъдещото развитие на дружеството може да бъде силно повлияно от темповете и мащаба на икономическо съживяване или упадък на глобално ниво.

Съществува риск за дружеството, произтичащ от растящите разходи за производствени ресурси в световен мащаб, които биха се отразили в повишение на себестойността на продаваните стоки, което от своя страна може да застраши продажбите на компанията и развитието на рентабилността.

Съществува риск върху способността на клиентите на дружеството да погасят задълженията си. Поради това ръководството е предприело активни мерки за ускоряване на събираемостта на вземанията и гарантиране на тяхната надеждност с въвеждане на строги условия за отпускане на кредитни лимити и стриктно следене на поведението на всеки длъжник. Освен това дружеството е застраховало вземанията си в размер на около 80%.

Пазарен риск

Дружеството е най-големият доставчик в България на системи за повърхностно отводняване, както и готови строителни решения за уличното строителство, хидро-строителството, летища, спортни обекти, за селскостопански и индустриални нужди. Продуктите на АСО са добре познати с качеството си и съществува риск от имитация и заместители с влошени характеристики. Дружеството подлежи на риск от некоректно конкурентно поведение и неустойчиво нисък ценови натиск.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск в степента, до която клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

Ликвиден риск

Дружеството не е изложено на ликвиден риск, тъй като разполага с достатъчно парични средства и парични еквиваленти, с които да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на незначителен лихвен риск дотолкова, доколкото разполага с лихвоносни активи под формата на банкови сметки. Приходите и оперативните парични потоци на дружеството не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Годишният финансов отчет на АСО – Строителни елементи ЕООД е изготвен към 31.12.2016 г.

Годишният финансов отчет е изготвен на 10.02.2017 г.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г.

Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Вероятното бъдещо развитие на дружеството е свързано с разширяване на дейността, чрез привличане на нови клиенти, подобряване и разнообразяване на предлаганите стоки и услуги.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Специалистите на дружеството работят интензивно с колегите си от ACO Group в областта на архитектурата, проектирането и строителството за разбиране на нуждите на пазара и въвеждане на иновационни технологии в съответствие с изискванията на Европейските норми.

Наличие на клонове на дружеството

Към 31.12.2016 г. дружеството няма открити клонове на територията на страната.

Управител

Георги Димов

10.02.2017 г.

БАЛАНС
към 31.12.2016 г.

	Прило-жения	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	*8*	334	436
Нематериални активи	*9*	8	2
Отсрочени данъчни активи	*20*	42	80
Общо нетекущи активи		**384**	**518**
Текущи активи			
Материални запаси	*10*	857	607
Търговски вземания	*11, 18*	1,118	987
Пари и парични еквиваленти	*12*	353	515
Други текущи активи		98	69
Общо текущи активи		**2,426**	**2,178**
СУМА НА АКТИВИТЕ		**2,810**	**2,696**

Продължение

БАЛАНС
към 31.12.2016 г.

	Прило-жения	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Собствен капитал			
Основен капитал	*13*	150	150
Неразпределена печалба		535	535
Текуща печалба	*20*	317	645
Общо собствен капитал		**1,002**	**1,330**
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	*14*	64	82
Общо нетекущи пасиви		**64**	**82**
Текущи пасиви			
Търговски задължения	*15*	273	270
Търговски задължения – свързани лица	*18*	1,283	731
Задължения по финансов лизинг	*14*	43	83
Задължения към персонала	*16*	83	115
Задължения към осигурителни институции	*17*	2	2
Задължения за данъци	*20*	60	80
Други задължения		-	3
Общо текущи пасиви		**1,744**	**1,284**
СУМА НА ПАСИВИТЕ		**2,810**	**2,696**

Приложения от 1 до 24 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството на 10.02.2017 г.

Управител:
Георги Димов

Съставител:
Тервел Пенков

Одитор:
БДО България ООД

Богданка Соколова
Управител

Цветана Стефанина
Управител
ДЕС, регистриран одитор

21/2/2017

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31.12.2016 г.

	Финансов резултат			
	Основен капитал	**Печалба**	**Загуба**	**Общо**
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Състояние към 31 декември 2014	**150**	**934**	**(50)**	**1,034**
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	645	-	**645**
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Сделки със собственици				
Разпределение на печалба:				
в. т.ч. изплатени дивиденти	-	(349)	-	**(349)**
Състояние към 31 декември 2015	**150**	**1,230**	**(50)**	**1,330**
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	317	-	**317**
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Сделки със собственици				
Разпределение на печалба:				
в. т.ч. изплатени дивиденти	-	(645)	-	**(645)**
Състояние към 31 декември 2016	**150**	**902**	**(50)**	**1,002**

Приложения от 1 до 24 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството на 10.02.2017 г.

Управител:
Георги Димов

Съставител:
Тервел Пенков

Одитор:
БДО България ООД

Богданка Соколова
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

21/2/2017

Цветана Стефанина
Управител
ДЕС, регистриран одитор

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31.12.2016 г.

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

АСО – Строителни елементи ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с решение на Софийски градски съд по ф. д. 6661/2000 г. Вписано е в Търговския регистър на 30.05.2009 г. съгласно Удостоверение 20090530105838/30.05.2009 г. на Агенцията по вписванията.

Дружеството е със седалище и адрес на управление - гр. София, район Лозенец.

Дружеството е с основен капитал в размер на 150 000.00 /сто и петдесет хиляди/ лева.

Едноличен собственик на капитала е Северин Алман Холдинг Гмбх, Германия, което е крайното контролиращо лице.

Дружеството се управлява и представлява от управителя Георги Димитров Димов.

Към 31.12.2016 г. персоналът на Дружеството наброява 25 служителя.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Настоящите финансови отчети са изготвени за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството представя своя годишен доклад и годишните финансови отчети към 31 декември 2016 г. в съответствие с действащите в Република България Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство.

Дружеството изготвя неконсолидирани финансови отчети.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансови отчети включват Международните стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards(IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), приети от Комисията на Европейския съюз.

Съгласно изискванията на българското законодателство счетоводните регистри са изготвени в лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Финансовите отчети са представени в лева, като всички суми са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.

Изменението изяснява параграф 93 от МСС 19 Доходи на наети лица, който се отнася за отчитането на вноски от заети лица, определени в официалните условия на план с дефинирани доходи, чрез осигуряване на насоки за ръководството на Дружеството, относно отчитането на вноски от наети лица относно услуга.

- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.

Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции коригира дефинициите за „условие за придобиване" и „пазарно условие" и добавя дефиниции за „условие за резултат" и „условие за отработен трудов стаж" (които преди това бяха част от дефиницията за „условие за придобиване").

Измененията на МСФО 3 Бизнес комбинации са по отношение на: отчитането на възнаграждения под условие при бизнес комбинация – уточнява се, че условно плащане, което е класифицирано като актив или пасив трябва да бъде измервано по справедлива стойност на всяка отчетна дата; сумарното представяне по оперативни сегменти – изисква се дружествата да оповестяват преценките, направени от ръководството при прилагане на критериите за сумарно представяне по оперативни сегменти.

Изменението на МСФО 8 Оперативни сегменти изяснява, че предприятията трябва да предоставят равнение на общата сума на активите на отчетените сегменти с активите на предприятието, ако активите на сегментите се отчитат регулярно.

Изменението на МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност изяснява, че пубикуването на МСФО 13 и изменението на МСФО 9 и МСС 39, не е премахнало възможността за оценяването на краткосрочни вземания и задължения без заявен лихвен процент по тяхната фактурна стойност без дисконтиране, ако ефектът от това, че не се дисконтират не е съществен.

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения изяснява, че когато даден имот, машина или съоръжение е преоценен, брутната балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

Изменението на МСС 24 Оповестяване на свързани лица изяснява, че предприятие, което предоставя услуги свързани с ключов управленски персонал на отчитащото се предприятие или на Дружеството майка на отчитащото се предприятие е свързано лице на отчитащото се предприятие.

Изменението на МСС 38 Нематериални активи изяснява, че когато нематериален актив е преоценен, брутната балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.

Измененията добавят плододайните растения, които се използват за отглеждане на продукция в обхвата на МСС 16, за да се отчитат по същия начин, както имоти, машини и съоръжения.

- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.

Измененията изясняват отчитането на придобиването на участие в съвместно споразумение, когато споразумението представлява бизнес.

- Изменения на МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.

Измененията поясняват, че методът, базиран на приходите не се счита за подходяща база за изразходване.

- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.

Измененията на МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности добавят специфични случаи за напътствие при прилагане, в които дружество рекласифицира актив, държан за продажба в такъв, държан за дистрибуция или обратното и случаи, в които се преустановява отчитане на държани за дистрибуция активи.

Измененията на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване добавят допълнителни насоки, за да изяснят дали договор за обслужване представлява продължаващо участие в прехвърлен актив за целите на идентификацията на необходимите оповестявания. Последващото изменение на МСФО 1 изяснява приложимостта на измененията на МСФО 7, касаещи намаляването на оповестявания към кратките междинни финансови отчети.

Измененията на МСС 19 Доходи на наети лица изясняват, че първокачествените корпоративни облигации, използвани при определянето на дисконтовия процент за доходите след напускане трябва да се деноминират във валутата на доходите, които подлежат на плащане (следователно дълбочината на пазара за тези облигации трябва да се оцени на ниво валута).

Измененията на МСС 34 Междинно финансово отчитане изясняват значението на текста „на друго място във финансовия отчет" и изискват използването на препратки.

- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.

Измененията целят да разяснят МСС 1 и са насочени към забелязаните пречки пред съставителите при използването на преценки в представянето на финансовите отчети.

- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Измененията възстановяват метода на собствения капитал като вариант за отчитане на инвестиция в дъщерни предприятия, съвместни дружества или асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети на Дружеството.

- Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключенията при консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 23 септември 2016 г.

Измененията са насочени към възникнали проблеми във връзка с прилагането на изключението при консолидация за инвестиционните дружества.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.

Окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обединява фазите от проекта на СМСС за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване по отношение на класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. Тази окончателна версия на МСФО 9 добавя новия модел на очакваната загуба при обезценка, променя модела за класификация и оценка на финансовите активи, чрез добавяне на нова категория – оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход за някои дългови инструменти и дава допълнителни насоки относно начина за прилагане на теста за бизнес модела и характеристиките на договорните парични потоци. Тази окончателна версия също добавя ограничени промени към класификацията и оценката на финансовите активи. Стандартът заменя всички предишни версии на МСФО 9.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 октомври 2016 г.

МСФО 15 уточнява как и кога дружество, прилагащо МСФО признава приход и поставя изисквания такива дружества да предоставят на ползвателите на финансовите отчети повече информация в уместни оповестявания. Стандартът предвижда прилагането на един единствен, базиран на принципи модел в пет стъпки за всички договори с клиенти.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.

Стандартът уточнява как във финансовите отчети на базата на МСФО следва да се отчитат, оценяват, представят и оповестяват лизинговите договори. МСФО 16 представя един единствен счетоводен модел за лизингополучателя, като изисква от последния да отчита активи и пасиви за всички лизингови договори, освен ако срокът на лизинговия договор е 12 месеца или по-малко или ако активът, предмет на лизинговия договор е с ниска стойност. Лизингодателите следва да продължат да класифицират лизингите като оперативни и финансови, като подходът на МСФО 16 към счетоводното отчитане при лизингодателите остава по същество непроменен в сравнение с предшестващия МСС 17.

- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

МСФО 14 позволява на прилагащия за първи път МСФО да продължи да отчита, с някои ограничени промени, салдата по сметките за разсрочване, съгласно изискванията на предишната база за съставяне на финансови отчети, както при първоначално прилагане на МСФО, така и при последващи финансови отчети. Салдата по сметките за разсрочване и движенията в тях се представят отделно в отчета за финансовото състояние и в отчета за печалби и загуби и отчета за другия всеобхватен доход, както и се изискват специфични оповестявания. ЕС е взел решение да не стартира процеса по одобрение на този проект на стандарта и да изчака изготвянето на финалната му версия.

- Изменения на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.

Измененията са насочени към противоречие между изискванията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и пояснява, че в сделка, включваща асоциирано предприятие или съвместно предприятие степента на отчитане на печалби и загуби зависи от това дали продаденият или апортиран актив представлява бизнес.

- Изменения на МСС 12: Отчитане на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

Измененията разясняват следните аспекти: нереализираните загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност и оценявани по себестойност за данъчни цели пораждат намаляема временна разлика, независимо от това дали притежателят на дълговия инструмент очаква да възстанови балансовата му стойност чрез продажбата на инструмента или чрез неговата употреба; балансовата стойност на актива не ограничава преценката за вероятните бъдещи данъчни печалби; при преценката за бъдещи данъчни печалби се изключват намаленията за данъчни цели, в резултат на обратно проявление на намаляеми временни разлики; предприятието оценява отсрочен данъчен актив в комбинация с другите отсрочени данъчни активи. Когато данъчното законодателство ограничава приспадането на данъчни загуби, предприятието оценява отсрочения данъчен актив в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.

- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

Целта на измененията е във финансовите отчети да бъдат включени такива оповестявания, които да дадат възможност на ползвателите на финансовите отчети да оценят измененията в задълженията в резултат на финансовата дейност.

Следните изменения на задълженията в резултат на финансовата дейност подлежат на оповестявания (доколкото се смята за необходимо): изменения в паричните потоци от финансова дейност; изменения в резултат на получаване или загуба на контрол в дъщерни дружества или други бизнеси; ефект от промените във валутните курсове; изменения в справедливата стойност и други изменения. Тези изменения на задълженията в резултат на финансовата дейност трябва да се оповестят отделно от измененията в други активи и пасиви.

- Разяснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Измененията в Разясненията към МСФО 15 - Приходи от договори с клиенти се отнасят до три от петте идентифицирани стъпки (определянето на задълженията за изпълнение, възнаграждения, реализирани като принципал или агент и лицензиране) и предоставят преходен период за прилагане за изменени договори и приключени договори. МСФО 15 изисква от предприятията да определят задълженията си за изпълнение на база разграничими определени (обещани) стоки или услуги. Когато друга страна е включена в предоставянето на стоки или услуги на клиент (възнаграждение като принципал или агент), МСФО 15 изисква предприятието да определи дали то участва в сделката като принципал или агент, в зависимост от това дали упражнява контрол върху стоките или услугите преди те да бъдат прехвърлени към клиента. Когато дружество предоставя лиценз, който е разграничим от други обещани стоки или услуги, предприятието следва да определи дали лицензът се прехвърля в даден момент от време или след изтичането на даден период от време в зависимост от това, дали договорът изисква предприятието да предприеме действия, които съществено ще повлияят на интелектуалната собственост, върху която купувачът има права. За прилагането на преходен период за прилагане СМСС предоставя два допълнителни практически способа (прилагани по избор): предприятието не следва да коригира договори, които са завършени към началото на най-ранния представен период (само ако се използва пълният ретроспективен метод); за договори, които са изменени преди началото на най-ранния представен период, предприятията не следва да преизчисляват договорите ретроспективно, а следва да посочат общия ефект от измененията, които са настъпили преди началото на най-ранния представен период (приложимо и за тези, които следва да отчетат общ ефект от първоначално прилагане на стандарта на датата на първоначалното прилагане).

- Изменения на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

СМСС допълва стандарта с насоки по отношение на плащанията на базата на акции, уреждани с парични средства, съдържащи условие за изпълнение, които въвеждат изисквания за водене на отчетност, следващи същия подход като при плащанията на базата на акции, които се уреждат чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Съветът е въвел следното изключение в стандарта: плащания на базата на акции, които Дружеството урежда нетно се класифицират като уреждани с инструменти на собствения капитал изцяло, ако плащането би било класифицирано като такова, уреждано с инструменти на собствения капитал, в случай че не съдържаше характеристиката за нетно уреждане. СМСС въвежда следните разяснения, когато плащане на базата на акции, уреждано с парични средства се изменя в плащане на базата на акции, уреждано с инструменти на собствения капитал поради промени в условията: при такива промени първоначално отчетеното задължение по плащането на базата на акции, уреждано с парични средства се отписва, а плащането на базата на акции, уреждано с инструменти на собствения капитал се отчита на датата на промяната по справедлива стойност, доколкото са извършени услуги към датата на промяната; всяка разлика между балансовата стойност на задължението към датата на промяната и сумата, която се отчита в собствения капитал на същата дата се признава в печалби и загуби веднага.

- Изменения на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

СМСС е издал изменения на МСФО 4, които предоставят две опции на преприятията, сключващи застрахователни договори, които са в обхвата на МСФО 4: опция, която позволява на дружествата да рекласифицират приход или разход, свързан с определени финансови активи от печалби и загуби в друг всеобхватен доход (т.н. подход на налагане); опция за временно освобождаване от прилагане на МСФО 9 за предприятия, чиято преобладаваща дейност е сключването на договори в обхвата на МСФО 4 (т.н. подход на разсрочване). Предприятие, което е избрало да прилага първата опция ретроспективно по отношение на отговарящи на условията финансови активи прилага опцията, когато за първи път започне да прилага МСФО 9, а предприятие, което е избрало да прилага втората опция я прилага за годишни периоди,

започващи на или след 1 януари 2018 г. Прилагането на двата подхода е изборно и може да бъде преустановено преди да започне прилагането на новия стандарт за застрахователните договори.

- Изменения на МСС 40: Прехвърляне на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Направеното изменение определя, че е налице прехвърляне на имоти към или от инвестиционни имоти тогава и само тогава, когато има доказателство за промяна в използването. Промяна в използването възниква, ако имотът започне да отговаря или престане да отговаря на дефиницията за инвестиционен имот. Промяна в намерението на ръководството за ползването на даден имот само по себе си не представлява доказателство за промяна в използването на актива. Стандартът предоставя списък от обстоятелства, който е обозначен като неизчерпателен, за разлика от предходния изчерпателен списък.

- Годишни подобрения на МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.

Изменението на МСФО 1 Прилагане на МСФО за първи път премахва краткосрочните освобождавания от прилагане, защото първоначалната цел при въвеждането им е изпълнена.

Изменението на МСФО 12 Оповестявания на участия в други предприятия изяснява обхвата на стандарта като уточнява, че изискванията за оповестявания са приложими за участията на дружествата, изброени в параграф 5 (с изключение на тези изброени в параграфи Б10 - Б16), които са класифицирани като държани за продажба, държани за дистрибуция или представляват преустановени дейности съгласно МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

Измененията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия изясняват, че при първоначално признаване изборът за оценка на инвестиция в асоциирано или в съвместно предприятие по справедлива стойност през печалби и загуби, когато инвестицията е държана от дружество, което инвестира в рисков капитал или друго отговарящо на условията дружество е приложим за всяка инвестиция в асоциирано и съвместно предприятие поотделно.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Разяснението пояснява отчитането на сделки, които включват получаването на авансово плащане в чуждестранна валута. То покрива случаите, при които се признава непаричен актив или пасив, в резултат на плащане или получаване на авансова вноска преди признаването на актив, разход или приход. Разяснението не се прилага, когато предприятие оценява актива, разхода или прихода при първоначалното признаване по справедлива стойност или по справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение на дата, различна от датата на първоначалното признаване на непаричния актив или пасив. Разяснението не се прилага и за данъци върху дохода, застрахователни договори или презастрахователни договори.

ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база принципа на действащо предприятие.

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях, както и в условията на финансова криза несигурностите са по-значителни. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са както следва:

Обезценка на нефинансови активи

Към края на всеки отчетния период ръководството на Дружеството прави преглед за обезценка на всички нефинансови активи, за да прецени дали съществуват индикации, че балансовата им стойност може да не бъде възстановима.

Към 31.12.2016 г. ръководството е направило преглед за обезценка и в резултат на този анализ са начислени разходи в отчета за всеобхватния доход.

Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията над 360 дни ръководството е решило да ги третира като несъбираеми и да се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към други доходи /загуби от дейността.

Провизии и условни ангажименти

Дружеството прави преценка на вероятността от искове, свързани с осъществяването на дейността по отношение на търговски и договорни въпроси, които се разглеждат и оспорват в обичайния ход на бизнеса. Дружеството рутинно преценява вероятността от неблагоприятни присъждания или решения на тези въпроси, както и обхвата на вероятните и разумно оценени загуби. Разумните преценки включват предположения на ръководството на базата на информация за известия, уреждане, преценки на независими страни и правни консултанти, наличните факти, идентифициране на други потенциално отговорни страни и възможния принос от тях, както и предишен опит. Провизия се признава, когато е вероятно да съществува задължение, за което може да се направи надеждна преценка след внимателен анализ на конкретния случай. Необходимата провизия може да се промени в бъдеще поради ново развитие и ако има наличие

на нова информация. Въпроси, които са или възможни задължения или не отговарят на критерия за признаване на провизия, се оповестяват, освен ако възможността за прехвърляне на икономическа изгода е малко вероятна.

Направените предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурност на приблизителните оценки към края на отчетния период имат риск да доведат до корекции към балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година.

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на финансовите отчети, са посочени по-долу. Тези счетоводни политики са прилагани последователно през всички представени години, освен ако не е посочено друго.

ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ПРИЗНАВАНЕ НА КУРСОВИ РАЗЛИКИ

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като към 31.12.2016 г. те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като "финансови приходи/разходи".

Към 31.12.2016 г. фиксингът на някои валути към българския лев е както следва:

Валута	31.12.2016 г.
1 EUR	1.95583 лева

ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- кредити и вземания, включително паричните средства и еквиваленти;
- финансови активи на разположение за продажба.

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно Дружеството признава в баланса финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

В групата на имоти, машини и съоръжения са включени компютърно оборудване, автомобили и стопански инвентар, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 700 лева.

Първоначално имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначалното признаване активите се оценяват по себестойностния метод, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации и евентуални загуби от обезценка.

Отписването на имотите, машините и съоръженията се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането на актива от употреба, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават за приход или разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се използват следните годишни амортизационни норми:

Компютърно оборудване	50 %
Машини, производствено оборудване, апаратура	30 %
Автомобили	25 %
Всички останали амортизируеми активи	15 %

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на амортизируемия актив.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи представляват програмни продукти и разходи за ремонти, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 700 лева.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.
Оценка след първоначалното признаване – нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	%
Програмни продукти	50%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на амортизируемия актив.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси представляват стоки.

Стоково-материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като установената разлика се отчита като други текущи разходи за дейността.

Доставна стойност на стоково-материалните запаси (историческа цена) представлява сумата от всички разходи по закупуването и други разходи, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние.

Разходите по закупуването включват покупната цена съгласно фактурата на доставчика, вносните мита и такси, невъзстановимите данъци, разходите по доставката, свързани с превози, товаро-разтоварни операции и други, както и всички останали разходи, допринасящи за привеждане на стоково-материалните запаси в подходящ за тяхното използване вид.

Отписването на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е по метода на среднопретеглена стойност.

Среднопретеглената стойност се получава като средноаритметична величина от сбора на среднопретеглената стойност на наличните сходни стоково-материални запаси в началото на периода и от сбора на среднопретеглената стойност на сходните такива, закупени през периода.

Нетна реализируема стойност - базира се на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка, като се отчитат колебанията в цените.

Когато отчетната стойност на стоково-материалните запаси е по-висока от нетната реализируема стойност, тя се намалява до размера на нетната реализируема стойност, като намалението се отчита като други текущи разходи.

За всеки следващ отчетен период се прави нова оценка на нетната реализируема стойност.

Когато условията, довели до снижаване стойността на стоково-материалните запаси, вече не са налице, предприема се увеличение, което не може да превишава стойността на стоково-материалните запаси, която те са имали преди намалението. Възстановяването изцяло или частично на предишното намаление на отчетната стойност се отчита като увеличение на стойността на съответните стоково-материални запаси и като други текущи приходи.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на активите, за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако такива съществуват или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се определи възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи. Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект).

Загубата от обезценка се признава на разход в годината на възникването й. В случай, че загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава на приход в годината на установяването й, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася към увеличение на преоценъчния резерв.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитала в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, когато Дружеството стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този актив или пасив. Всички финансови активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, като първоначално те се признават по себестойност, която представлява справедливата стойност на предоставеното или получено насрещно възмездяване на финансовия актив или пасив. Основните финансови инструменти на Дружеството се състоят от вземания от продажби и други вземания, парични средства и парични еквиваленти, търговски и други задължения и задължения по заеми.

Вземания от продажби

Вземанията от продажби не са лихвени и са отразени по тяхната номинална стойност, намалена с евентуалните загуби от обезценка и несъбираемост.

При първоначалното признаване на финансов актив Дружеството го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на насрещното възмездяване.

Справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Текущите вземания по принцип се оценяват по оригиналната фактурна стойност.

При съставяне на счетоводния баланс Дружеството определя дали съществува обективно свидетелство за обезценка на даден финансов актив. Ако съществува такова доказателство, се определя възстановимата стойност на този актив и се признават загуби от обезценка. Загубата от обезценка на актива се признава като разход в отчета за всеобхватния доход веднага.

Възстановяването на загубата от обезценка на актива се посочва като приход в отчета за всеобхватния доход.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

Паричните потоци включват входящите и изходящите потоци от пари и парични еквиваленти, които са пари - налични в брой и по сметки.

Отчетът за паричните потоци представя паричните потоци по оперативни, инвестиционни и финансови дейности.

Паричните потоци от оперативната дейност се извличат главно от главните приходоносни дейности на Дружеството и са резултат от сделки и други събития, които се включват при определянето на нетната печалба или загуба.

Паричните потоци, възникващи от инвестиционната дейност представляват размера на разходите, направени за ресурси, предназначени да генерират бъдещ приход и парични потоци.

Паричните потоци, произтичащи от финансовата дейност се използват при прогнозирането на сумите от бъдещите парични потоци, които представляват вземания на институциите, които са предоставили капитал на предприятието.

Дружеството отчита паричните потоци, като използва прекия метод, при който се отразяват главните категории от брутни парични приходи и брутни парични плащания.

Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2016 г.

Паричните потоци, произтичащи от сделки в чуждестранна валута се отчитат във валутата, използвана за счетоводството на Дружеството, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс на отчетната валута към чуждестранната валута на датата на паричния поток.
В счетоводния баланс банковите овърдрафти се отчитат в групата на заемите.

Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Задължения

Търговските и другите задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2016 г.

Задълженията са нетекущи и текущи.

Текущите задължения са към свързани лица, банки, доставчици и клиенти, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

При първоначалното признаване на финансов пасив предприятието го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на полученото за него насрещно възмездяване.
Справедливата стойност на полученото насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Справедливата стойност може да бъде надеждно оценена, ако:
- съществува активен пазар на съответните финансови инструменти;
- ако вероятностите за различните оценки в рамките на обхвата могат да бъдат разумно определени и използвани за приблизително оценяване на справедливата стойност.

Предприятието отписва финансов пасив от своя счетоводен баланс единствено когато той бъде погасен - т. е., когато задължението, посочено в договора, бъде погасено, отменено или изтече.

Провизии, условни задължения и условни активи

Провизиите са пасиви с неопределена срочност или суми, които се използват само за покриване на разходите, за които са създадени първоначално. Провизиите се признават само тогава, когато:
- предприятието има съществуващо задължение (правно или конструктивно), получено в резултат на минало събитие;
- има вероятност (т.е. по-вероятно е да се случи, отколкото да не се случи) определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението;

- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Като провизии се признават само онези задължения, които произлизат от минали събития, съществуващи независимо от бъдещите действия на предприятието.

Сумата, която се признава като провизия е изчислена на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към датата на баланса или сумата, която предприятието би платило разумно, за да уреди задължението към датата на баланса или за да го прехвърли на трета страна по същото време.

Провизиите се преразглеждат на всяка дата на баланса и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Условните задължения са определени като:

- възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието; или
- сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че:
  - не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението; или
  - сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

Дружеството не признава условни задължения, а само ги оповестява, освен ако вероятността за използването на потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Условните активи са възможни активи, възникващи като последствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието.

Дружеството не признава условни активи, а само ги оповестява, само ако са вероятни входящи потоци на икономически ползи.

Приходи

Приходите включват само брутните притоци от икономически ползи, получени от и дължими на предприятието за негова сметка.

Приходите се определят по справедливата стойност на получените или подлежащи на получаване възнаграждения под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване, като се отчитат сумите от всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от предприятието.

Приходът от продажбата на стоки се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките;
- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;

- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът от продажбата на услуги се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, когато резултатът може да се оцени надеждно. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапът на завършеност на сделката към датата на баланса може надеждно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени.

Когато продавачът запазва значителни рискове, свързани със собствеността, сделката не е продажба и приходите не се признават.

ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от предприятието в замяна на положения от тяхна страна труд.

Доходите на наети лица включват:

- основно възнаграждение за отработено време;
- възнаграждение над основното възнаграждение, определено според прилаганите системи за заплащане на труда;
- допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд и вътрешно заместване;
- други специфични допълнителни възнаграждения, уговорени с индивидуалния трудов договор;
- социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест, майчинство и др.;
- платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Доходите на наети лица се отчитат директно, тъй като не са необходими актюерски разчети, въз основа на които да се оцени задължението или разходът и не съществува възможност за появата на актюерски печалби или загуби. Задълженията по краткосрочните доходи на наетите лица се оценяват на недисконтирана база.

Дружеството отчита обезщетения на наетите лица за отпуск по различни причини, в т.ч. ваканция, болест и краткосрочна нетрудоспособност, майчинство или бащинство, участие като съдебен заседател и военен запас.

Когато заетите полагат труд, който увеличава тяхното право за бъдещи платени отпуски, възниква задължение. Това задължение съществува и се признава, дори ако платените отпуски са неустановени, въпреки вероятността, че заетите могат да напуснат, преди да са използвали правото си на неустановена натрупана отпуска, което би повлияло на оценяването на това задължение. Предприятието оценява очакваните разходи по натрупващите се платени отпуски като допълнителната сума, която очаква да изплати като резултат от неизползваното право на отпуска, която се е натрупала към датата на счетоводния баланс.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи. Изчислението на размера на тези задължения налага участието на

квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към края на отчетния период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от Дружеството.

ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство, като се отчита ефекта на текущите данъци и отсрочените данъци. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10%. Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за това финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени като приходи или разходи, също се отчита в отчета за доходите. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

2. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажби на стоки	7,133	8,739
Търговски отстъпки	(62)	(67)
Приходи от продажби на услуги	339	270
Общо	**7,410**	**8,942**

3. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Възстановени суми от обезценка на търговски вземания	375	11
Приходи от отписани провизии за комисионни	6	-
Печалба от продажба на автомобили	6	-
Възстановени суми от обезценка на стоки	4	12
Приходи от излишъци на стоки	3	6
Приходи от неустойки с обезщетителен характер	2	-
Приходи от щети	-	1
Приходи от отписани провизии за вземания	-	165
Общо	**396**	**195**

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Наем и консумативи	183	176
Консултантски услуги	176	180
Застраховки	73	68
Транспортни услуги и логистика	72	88
Технически услуги и IT поддръжка	60	36
Реклама	57	45
Комуникации	20	27
Счетоводни и одиторски услуги	18	17
в т.ч. одит по ЗНФО	*13*	*14*
Абонаменти	15	16
Юридически услуги	6	3
Подръжка автопарк	8	6
Други	3	9
Общо	**691**	**671**

8. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини и оборудване	Автомобили	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност				
Към 01.01.2016	**242**	**396**	420	**1,058**
Придобити	15	39	10	64
Изписани	(6)	(36)	-	(42)
Към 31.12.2016	**251**	**399**	**430**	**1,080**
Амортизация				
Към 01.01.2016	**209**	**198**	**215**	**622**
Амортизация за годината	23	91	47	161
Изписана амортизация	(5)	(32)	-	(37)
Към 31.12.2016	**227**	**257**	**262**	**746**
Балансова стойност				
Към 01.01.2016	**33**	**198**	**205**	**436**
Към 31.12.2016	**24**	**142**	**168**	**334**

В групата на Други активи е включен ремонт на нает актив с балансова стойност в размер на 150 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2016 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и съоръжения.

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало машини, съоръжения и превозни средства, напълно амортизирани към 31.12.2016 г. с отчетна стойност 379 хил. лв., разпределени по групи активи както следва:

- Компютри и периферни устройства - 149 хил. лв.;
- Леки автомобили – 150 хил. лв.;
- Стопански инвентар – 20 хил. лв.
- Машини – 60 хил. лв

Към 31.12.2016 г. Дружеството има 7 бр. леки автомобили и 1 бр. мотокар придобити при условията на финансов лизинг с отчетна стойност 275 хил. лв.

По приблизителна оценка на ръководството, справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията към 31.12.2016 г. не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

2015 г.

	Машини и оборудване	Автомобили	Други	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност				
Към 01.01.2015	**218**	**456**	413	1,087
Придобити	28	59	9	96
Изписани	(4)	(119)	(2)	(125)
Към 31.12.2015	**242**	**396**	**420**	**1,058**
Амортизация				
Към 01.01.2015	**188**	**227**	**171**	**586**
Амортизация за годината	25	90	46	161
Изписана амортизация	(4)	(119)	(2)	(125)
Към 31.12.2015	**209**	**198**	**215**	**622**
Балансова стойност				
Към 01.01.2015	30	**229**	**242**	**501**
Към 31.12.2015	33	**198**	**205**	**436**

9. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти
	BGN'000
Отчетна стойност	
Към 01.01.2016	**145**
Придобити	10
Изписани	-
Към 31.12.2016	**155**
Амортизация	
Към 01.01.2016	**143**
Амортизация за годината	4
Изписана амортизация	-
Към 31.12.2016	**147**
Балансова стойност	
Към 01.01.2016	2
Към 31.12.2016	8

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма нематериални активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2016 г. няма временно извадени от употреба нематериални активи.

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало нематериални дълготрайни активи, напълно амортизирани към 31.12.2016 г. с отчетна стойност 143 хил. лв., представляващи програмни продукти.

	Програмни продукти
	BGN'000
Отчетна стойност	
Към 01.01.2015	**143**
Придобити	2
Изписани	-
Към 31.12.2015	**145**
Амортизация	
Към 01.01.2015	**143**
Амортизация за годината	-
Изписана амортизация	-
Към 31.12.2015	**143**
Балансова стойност	
Към 01.01.2015	-
Към 31.12.2015	2

10. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Стоки	921	674
- минус обезценка	(64)	(67)
Общо	**857**	**607**

Материалните запаси в Дружеството включват стоки.

Към 31.12.2016 г. е извършена инвентаризация на материалните запаси, при която са установени:
- липси в размер на 19 хил. лв. (в т.ч. начислен ДДС);
- брак в размер на 5 хил. лв. (в т.ч. начислен ДДС);
- излишъци в размер на 3 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. няма материални запаси, които да са заложени като обезпечение в полза на кредитори.

Към 31.12.2016 г. е начислена обезценка на материални запаси както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
В началото на годината	67	77
Начислена обезценка	1	2
Възстановена обезценка	(4)	(12)
В края на годината	64	67

11. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	1,109	1,344
- минус обезценка	(20)	(454)
Вземания от клиенти - свързани лица (бел. 18)	29	79
Предоставени аванси на доставчици	15	18
- минус обезценка	(15)	-
Общо	**1,118**	**987**

Към 31.12.2016 г. е начислена обезценка на вземания от клиенти както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
В началото на годината	(454)	(303)
Начислена обезценка	(17)	(316)
Възстановена обезценка	436	165
В края на годината	**(35)**	**(454)**

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	4	-
Парични средства в банкови сметки	**349**	**515**
- в лева	*329*	*500*
- във валута	*20*	*15*
Общо	**353**	**515**

13. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Основен капитал	150	150
Общо	**150**	**150**

Едноличен собственик на капитала е Северин Алман Холдинг Гмбх, Германия.

Основният капитал на Дружеството е в размер на 150,000 лв., представляващ един дял на стойност 150,000 лв., като към 31.12.2016 г. е напълно внесен.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ОСИГУРИТЕЛНИ ИНСТИТУЦИИ

Задълженията към осигурителни институции в размер на 2 хил. лв. към 31.12.2016 г. (Към 31.12.2015 г. – 2 хил. лв.) представляват начислени провизии за осигурителни вноски върху провизии за компенсируеми отпуски.

18. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделките със свързани лица са осъществени при същите условия, като преобладаващите в сделки при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни.

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 са изплащани по банков път.

Търговски взаимоотношения

Към 31.12.2016 г. Дружеството има задължения към свързани лица както следва:

	Основание	**31.12.2016** BGN'000	**31.12.2015** BGN'000
ACO Passavant Guss - Germany	Покупка на стоки	675	267
ACO Industries k.s. – Check republic	Покупка на стоки	195	271
ACO Severin Ahlmann GmbH&Co.KG - Germany	Покупка на стоки	100	55
ACO Severin Ahlmann GmbH&Co.	Покупка на стоки	120	64
ACO Passavant	Покупка на стоки	183	47
ACO Industries Tabor S.P.O	Покупка на стоки	8	3
ACO Marin S.P.O	Покупка на стоки	2	-
ACO Elementy Budowlane SP.Z.C	Покупка на стоки	-	24
	Общо	**1,283**	**731**

Към 31.12.2016 г. Дружеството има вземания от свързани лица както следва:

	31.12.2016 BGN'000	**31.12.2015** BGN'000
ACO GmbH Austria	19	15
ACO Passavant Guss - Germany	-	25
ACO Severin Ahlmann GmbH&Co.KG - Germany	10	39
Общо	**29**	**79**

През 2016 година Дружеството е реализирало приходи от сделки със свързани лица както следва:

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
ACO GmbH Austria	222	183
в т.ч. услуги	*222*	*183*
АСО Северин Алман ГМБХ &Ко. КГ – Германия	117	39
в т.ч. услуги	*117*	*39*
АСО ГРАДЖЕВИНСКИ ЕЛЕМЕНТИ Д.О.О. Сърбия	1	-
в т.ч. услуги	*1*	-
АСО Пасаван ГУС ГМБХ	-	25
в т.ч. услуги	-	*25*
АСО Д.О.О Босна	-	1
в т.ч. стоки	-	*1*
Общо	**340**	**248**

През 2016 година Дружеството е закупило стоки и услуги от сделки със свързани лица, разпределени както следва:

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
ACO GmbH Ausria	168	147
Услуги	168	147
ACO Technologies plc - Англия	-	2
Стоки	-	2
ACO Industries Tabor s.r. – Чехия	193	133
Стоки	193	133
ACO Passavant GmbH- Германия	399	258
Стоки	398	257
Услуги	1	1
ACO Severin Alhmann GmbH & Co. KG Germany	475	420
Стоки	438	389
Услуги	37	31
ACO Industries k.s. - Чехия	759	1,132
Стоки	759	1,131
Услуги	-	1
ACO CAC - Франция	39	29
Стоки	39	29
ACO Elementy Bodowlane Sp z.o.o. - Плоша	555	504
Стоки	555	504

АСО Пасаван ГУС ГМБХ Германия		1,505	1,616
Стоки		1,505	1,616
АСО Бетон ГМБХ		13	108
Стоки		13	108
АСО Марин С.Р.О Чехия		118	80
Стоки		118	80
АСО Продуктос Полимерос С.А.У.		1	-
Стоки		1	-
ACO BV - Netherlands		1	1
Стоки		1	1
	Общо	**4,226**	**4,430**
в т.ч. услуги		*206*	*180*

Разпределение на печалби

Съгласно решение на едноличният собственик на капитала от 01.06.2016 г. е разпределена печалбата за 2015 година, като през месец юни са изплатени дивиденти в размер на 645 хил. лв.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДОГОВОРИ ЗА ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Оперативен лизинг

През 2011 година Дружеството е сключило договор за наем на офис и склад. Този договор има срок от десет години с клауза за подновяване. Върху Дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договорите.

През 2015 година Дружеството е сключило също и договор за наем на МПС със срок от четири години. Върху Дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договорите.

Към 31.12.2016 г., бъдещите минимални вноски по сключените договори за наем, са както следва:

	31.12.2016	**31.12.2015**
	BGN'000	BGN'000
В рамките на една година	182	182
Между една и пет години	589	701
Над пет години	-	68

20. ДАНЪЦИ

През 2016 година Дружеството отчита счетоводна печалба преди данъци в размер на 355 хил. лв.

Основните компоненти на начислените данъци върху печалбата, както и връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба се обясняват, както следва:

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Счетоводна печалба преди данъци	**355**	719
Увеличение	396	795
Намаление	(893)	(556)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	**(142)**	**958**
Данък печалба	-	(95)
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочени данъци	(38)	21
Данъчна ставка	10%	10%
Общо разходи по текущи и отсрочени данъци	(38)	(74)
Печалба след данъци	317	**645**

Отсрочените данъци върху печалбата към 31.12.2016 г. са свързани със следните обекти в баланса:

	Салдо към 31.12.2015 BGN'000	Изменение BGN'000	Салдо към 31.12.2016 BGN'000
Провизии за неизползван платен отпуск	**2**	-	**2**
Провизии за бонуси	**10**	(4)	**6**
Обезценка на вземания	**45**	(42)	**3**
Обезценка на стоки	**6**	-	**6**
Провизии за задължения	**11**	(5)	**6**
Провизии за бонуси на дилъри	**6**	(1)	**5**
Данъчна загуба	-	14	**14**
Данъчни активи/(пасиви)	80	**(38)**	42

Към 31.12.2016 г. Дружеството има задължения за данъци както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Данъци по ЗДДС	53	68
Данък върху представителните разходи	7	11
Данък върху разходите по ЗКПО	-	1
Общо	**60**	**80**

Дружеството има задължение за ДДС в размер на 53 хил. лв. за месец декември 2016 г., което е погасено към датата на отчета.

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките на Дружеството и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на Дружеството.

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:
- Парични средства и парични еквиваленти
- Търговски и други вземания
- Търговски и други задължения

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2016 г. е както следва:

Финансови активи

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти	353	515
Търговски и други вземания	1,181	1,003
Общо	**1,534**	**1,518**

Финансови пасиви

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Търговски и други задължения	1,512	1,112
Задължения по финансов лизинг	107	165
Общо	**1,619**	**1,277**

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2016 г., държани по категории е както следва:

Финансови активи

	Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба		**Заеми и вземания**		**Налични за продажба**	
	31.12.		**31.12.**		**31.12.**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	353	515
Търговски и други вземания	-	-	1,181	1,003	-	-
	-	-	**1,181**	**1,003**	**353**	**515**

Финансови пасиви

	Финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба		**Финансови пасиви по амортизируема стойност**	
	31.12.		**31.12.**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски и други задължения	-	-	1,512	1,112
Задължения по финансов лизинг	-	-	107	165
	-	-	**1,619**	**1,277**

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на Дружеството за управление на риска и, докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и оперираме на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на Дружеството. Ръководството получава месечни отчети, като се разглежда ефективността на процесите на място и целесъобразността на целите и политиките, които поставя. В тази връзка периодично се прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

Общата цел на ръководството е да се поставят политики, които търсят намаляване на риска, доколкото е възможно, без да се засяга неправомерно конкурентостта и гъвкавостта на Дружеството. Допълнителна подробна информация относно тези политики е изложена по-долу:

Ценови риск

Дружеството в повечето случаи не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания, вкл. от свързани предприятия и други краткосрочни вземания. Кредитен риск е основно риска, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Дружеството. За целта регулярно се прави преглед от ръководството на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Финансови активи

	31.12.2016		31.12.2015	
	BGN'000		BGN'000	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Парични средства и парични еквиваленти	353	353	515	515
Търговски и други вземания	1,181	1,181	1,003	1,003
Общо	**1,534**	**1,534**	**1,518**	**1,518**

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Политиката на ръководството е да даде уверение, че винаги ще разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни задълженията си, когато станат дължими. За да постигне тази цел, то търси начин да поддържа паричните салда (или съгласуваните средства), за да изпълни очакваните изисквания.

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на Дружеството към 31.12.2016 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

31.12.2016 г.	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Търговски и други задължения	1,504	8	-	-	1,512
Задължения по финансов лизинг	10	33	64	-	107
Общо	**1,514**	**41**	**64**		**1,619**

31.12.2015 г.					
Търговски и други задължения	1,049	63	-	-	1,112
Задължения по финансов лизинг	21	62	82	-	165
Общо	**1,070**	**125**	**82**	**-**	**1,277**

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Следващата таблица обобщава експозицията на Дружеството на валутен риск към 31.12.2016 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

31.12.2016 г.		BGN	EUR	Общо
		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти		333	20	353
Търговски и други вземания		1,131	85	1,216
	Общо	**1,464**	**105**	**1,569**
Търговски и други задължения		228	1,284	1,512
Задължения по финансов лизинг		-	107	107
	Общо	**228**	**1,391**	**1,619**

31.12.2015 г.		BGN	EUR	Общо
		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти		500	15	515
Търговски и други вземания		923	80	1,003
	Общо	**1,423**	**95**	**1,518**
Търговски и други задължения		381	731	1,112
Задължения по финансов лизинг		-	165	165
	Общо	**381**	**896**	**1,277**

Към 31.12.2016 г. нетната експозиция на Дружеството към валутния риск е, както следва:

		2016	2015
		(BGN'000)	(BGN'000)
Евро		(1,286)	(801)
	Общо	**(1,286)**	**(801)**

22. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Политиката на Дружеството е да поддържа съотношението на задлъжнялост до 60%. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Задължения по финансов лизинг	107	165
Търговски и други задължения	1,701	1,201
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(353)	(515)
Нетен дълг	1,455	851
Собствен капитал	1,002	1,330
Капитал и нетен дълг	**2,457**	**2,181**
Съотношение на задлъжнялост	59%	39%

23. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между дата на отчета и датата на съставянето му, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г.

24. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството и са подписани от негово име от:

Управител: _____ *Георги Димов*

Съставител: _____ *Тервел Пенков*

Дата: 10.02.2017 г.