КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ **Стр.**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 1-10
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ 11
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 12
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС 13
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 14
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 15
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 16-58

Доклад на независимия одитор

До акционерите на „Кока–Кола Хеленик Ботълинг Къмпани България“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Кока–Кола Хеленик Ботълинг Къмпани България“ АД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за доходите, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и 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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

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 независимия 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.

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 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.

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 Управителен 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 финансовият 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 с 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. 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.

Милка Дамянова

Регистриран одитор

Щефан Вайблен

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

07 юни 2017 г.

София, България

КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети в Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

1. Обективен преглед

- ***Обща информация за дружеството – юридическа форма, седалище и адрес за управление на предприятието***

Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани АД („Дружеството“) е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление София, ул. Рачо Петков Казанджията, 8, чиито акции не се търгуват на борсата в България.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2016 г. включва следните видове дейности: производство, продажба и дистрибуция на безалкохолни напитки, сокове, вода, чай, енергийни напитки и алкохол.

- ***Структура на основния капитал и органи на управление***

Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани АД е акционерно дружество, чиито акции не се търгуват на борсата в България. Директен собственик на капитала на дружеството е Си Си Бевъриджис Холдинг II Би Ви, Холандия. Краен собственик е Кока-Кола ХБК А.Г – акционерно публично дружество, ситуирано в Швейцария, чийто акции се търгуват на фондовата борса (Лондон и Атина). Нито един от акционерите не притежава повече от 23.2% от капитала крайния собственик. Съответно, няма акционер, който да упражнява контрол върху Дружеството

Към 31 декември 2016 г. разпределението на акционерния капитал е както следва:
- Си Си Бевъриджис Холдинг II Би Ви, Холандия 99,43 %
- ТПК “Тексим 90” - Пловдив 0,57 %

- ***Оперативен и финансов преглед на дейността на предприятието, включващ: анализ на производствената дейност, продажбите, резултатите за дейността и др.***

През 2016 г. всички финансови показатели на компанията показват растеж и стабилно финансово състояние.

1. Нетните приходи
Нетните приходи от продажби се увеличиха със 8.9 мил. лв. или 2.5 %, от които на вътрешен пазар се увеличиха с 12.5 мил. лв. или 4% спрямо предходната година. Приходите за износ намаляха с 3,6 мил. лв. или 74% спрямо предходната година. Приходите от продажба увеличиха благодарение на следните фактори:
а) Обема на продадената продукция се увеличи с 1.5% което допренесе за по-високи приходи от 3 мил.лева. Основните категории допринесли за това са основните газирани продукти, сокове и нектари, алкохол и студен чай.

б) Положителното влияние на категориите увелчава допълнително приходите на компанията с 2.1мил. В същото време през годината отбелязахме и ръст в опаковките с около 0.25 мил. лв.

в) През годината бяха увеличени цените на основните категории с около 0.5%.

2. Разходи
Разходите за производство на продадената продукция, включително себестойността на купени стоки се увеличиха със 14.7 мил. лв. или + 8.2% спрямо 2015 г. Увеличението на разходите се дължи основно на:
а) Увеличение на обема на продадената продукция което увеличава разходите с 1.7 мил. лв.
б) Изменението на категориите и опаковките увеличават себестойността с 2.2 мил. лв.
б) Намаление цената на захарта и намаление на цената на PET материяла
в) Увеличение цената на концентрат
г) Намаление цената на другите опаковъчни материали – капачки и кронки, етикети и други
д) Увеличение на разходи за електричество дължащо се на допълнителни такси.

1. Обективен преглед (продължение)

Предмет на дейност (продължение)

2. Разходи (продължение)

- ***Специфични нормативни изисквания регулиращи дейността на предприятието или лицензионни режими***

Дружеството е регистрирано по Закона за Храните.

- ***Бизнес рискове, пред които е изправено предприятието***

Основните предизивикателства, пред които е изправено Дружеството са свързани с:
- общ спад на безалкохолната индустрия, независимо от стабилизиране на макроикономическата обстановка
- по-ниско ниво на консуматорско търсене
- спад на потребление в канал HORECA (Hotels, Restaurants and Cafes)
- промени в Законодателството

- ***Организационна структура и персонал***

Към 31.12.2016 г. средно-списъчният брой на персонала в дружеството възлиза на 1,002 работници и служители (за 2015 г. - 999) със следната структура:
Търговска Функция – 484
Производство - 241
Склад - 150
Дистрибуция и Логистика – 34
Снабдяване – 9
Финанси - 41
Информационни системи – 16
Човешки ресурси – 15
Други - 12

- ***Пазарна и регулаторна среда***

През 2016 г. Дружеството упражнява своята дейност в подобряваща се макроикономическа обстановка. Брутният вътрешен продукт на страната нарастна с около 3.4%. Коефициентът на безработица намалява с 1.4% в сравнение с 2015 г. и достига нива от 8.7%. За 2016 г. годишната инфлация за периода януари – декември е 0.1% спрямо за същия период в 2015 г. дефлация от - 0.8%. Разходите за лично потребление са нарастнали с 3.1% спрямо 2015 г.
През годината обемът на продадените безалкохолни напитки за цялата страна (съгласно информация, получена от Нилсън България) отбеляза увеличение със само 0.1%. (за сравнение през 2015 г. индустрията се увеличи с 5%). Като стойност пазара на безалкохолни напитки за 2016 г. отбеляза нарастване с 1%. През 2016 г. Дружеството продължи да бъде пазарен лидер в областта на газираните безалкохолни напитки, сокове и нектари, енергийните напитки и студен чай. Основни конкуренти в нашата индустрия за безалкохолните напитки - Дерби и Пепси кола, за сокове и нектари – Queen's, за студения чай – Дерби и Сан Бенедето, а за Вода – Девин и Горна Баня. През 2016 г. Дружеството продължи дистрибуция на алкохол – уиски Джак Даниелс, водка Финландия и Къти Сарк.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Финансови показатели

Финансовото състояние на Дружеството е стабилно. То управлява паричните си потоци, ценовия, кредитния и ликвидния риск, придържайки се към политиката на групата и отчитайки спецификата на българската икономическа среда.
Ръководството на Дружеството управлява ефективно оборотния капитал на Дружеството. Дружеството отбеляза през 2016 г. намаление на вземанията от клиенти спрямо минала година чрез изградена ефективна система за проследяване в реално време на плащанията от клиентите.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността (продължение)

а) Финансови показатели (продължение)

Създадено е звено, което поддържа ежедневна връзка, както с клиентите, така и с търговския отдел. Изграденият екип в отдел „Планиране", съвместно с тези на „Финанси" и „Снабдяване", постигна значителни резултати в областта на управлението на СМЗ (стоково-материални запаси).

Основният дял от приходите на Дружеството са от собствена продукция – 75 % от общия обем на приходите при 78.7% за 2015 г. Себестойността на реализираната продукция, стоки и услуги за 2016 г. е 56.9 % спрямо приходите от продажба; разходите за дистрибуция и реализация са 89.7% спрямо общия размер на разходите за оперативна дейност; административните разходи – 31.4 %.

В следната таблица са представени основни финансови показатели за Дружеството:

Финансов показател	**2016 г.**	**2015 г.**
Рентабилност на Собствения Капитал	37.90%	37.71%
Рентабилност на нетна печалба	17.65%	18%
Коефициент на обща ликвидност	1.28	1.84
Коефициент на финансова автономност	2.12	2.29
Коефициент на задлъжнялост	0.47	0.44
Период на събиране на вземанията (дни)	16.85	16.79
Период на погасяване на задълженията (дни)	42	41
Обращаемост МЗ (дни)	33	21
Обращаемост на МЗ (брой)	11	11

б) Нефинансови показатели

Пазарния дял е основен показател, който дружеството наблюдава
През годината газираните напитки реализираха по-висок пазарен дял с 1.8% спрямо 2015 г. Пазарният ръст на газираните напитки в обектите за бърза консумация (хотели, ресторанти и кафета) се задържа на нивото на минала година. Делът на Кока-Кола Хеленик Кампани България АД нарастна спрямо основните конкуренти благодарение на множеството нови инициативи и активности насочени към интересите на нашите консуматори и клиенти.

В края на годината ръста в пазарния дял за сокове и нектари (Capру) намалява с - 0.1 %, на вода (Банкя) с - 1.7% и на енергийни напитки с 1.4% Студеният чай (Nestea) отбеляза увеличение на пазарния дял с 0.3% .

в) Структура на продажбите и/или производството в натурални показатели

През 2016 г Дружеството реализира изменение в обемите на продажби по категории спрямо 2015 г., както следва :
- газираните напитки - 4.3% увеличение спрямо 2015 г.
- сокове и Нектари - 2.5% увеличение спрямо 2015 г.
- нестий- 3.5% увеличение спрямо 2015 г.
- минерална вода - 7% намаление спрямо 2015 г.

г) Анализ на потребители и клиенти

Основна задача на търговския екип през годината бе спечелване на ключови канали чрез най-добри активации и иновации на пазара. Делът на обема на ключовите клиенти през 2016 г. намаля с около 17.6% за сметка на фрагментирана търговия.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността (продължение)

д) Инвестиции в нетекущи активи

През 2016 г. дружеството направи инвестиции за около 28.8 млн. лв., разпределени в следните области: съоръжения на пазара 12.4 млн. лв.; каси и бутилки 5 млн. лв; производствено оборудване 8.1 млн. лв. и други.
През 2016 г. бяха направени инвестиции в нова поточна линия за производство на вода Банкя и линия за производство на Кока Кола в стъклена бутилка 0.750 гр.

е) Други нефинансови показатели, използвани от ръководството за контрол на дейността

Основен фокус на Дружеството е подобряване акуратността при вземане на заявки, навременни доставки и верни фактури. През 2016 г. процента удовлетвореност на клиентите достигна 98.4%. Продължени бяха добрите практики от минали години за проследяване на резултатите от обратната връзка на клиентите на месечна база, както и работата между функциите за подобряване на обслужването към нашите клиенти.
Дружеството продължава политиката си за непрекъснато подобряване на системата за управление на качеството. Качествените индекси за продукт са над 91%, а за опаковки над 99.4%.
Дружеството има изградена система за събиране на предложения на служителите за предотвратяване на трудови злополуки (наречени потенциални инциденти). През 2016 г. 94% от подадените сигнала бяха отстранени. През март 2016 г. беше стартирана Програма за намаляване на трудовите злополуки и опасни ситуации, която има за цел да повиши ангажираността на служителите и техният фокус върху здравето и безопасността в ежедневната им работа.

Непрекъснато се работи за повишаване квалификацията на редовия персонал. В Дружеството се изготвят ежегодно индивидуални планове за развитие и обучение на всеки служител. Същите се изготвят на база оценката на представянето и компетенциите на служителите.
През 2016 г. развитието на ръководители в компанията се осъществи и с помощта на проведените форуми за развитие на таланти и програми за бързо развитие на ръководители – High Start, Fast Forword 1 и Fast Forword 2.

ж) Дейност на предприятието в областта на опазване на околната среда и други подобни проекти

Аналогично на ангажимента си за подобрение в управление на качеството, компанията има разработена система за управление на околната среда в съответствие с изискванията на международния стандарт ISO 14:000:2004, като през 2016 ПЦ – Костинброд добави и златен сертификат по стандарта EWS (European Water Stewardship). Дейностите, обект на прилагане на системата за управление на околната среда, включват производството на напитки и бутилиране на натурална минерална вода от получаването на суровини и материали, бутилирането, поддръжката и контрола до изнасянето им от склада за съхранение на готови продукти на Производствените ни центрове. Основните индикатори, които се проследяват са Консумация на вода за литър произведена напитка, Консумация на енергия за литър произведена напитка, % рециклирани отпадъци, генерирани отпадъци (в грамове на литър произведена напитка).

Редица проекти, приключени през изминалата година имат положително влияние върху намаляване на консумацията на енергия и вода. Въведена е практика за докладване на така наречените *near losses*, които се преглеждат регулярно от ръководството на производствените центрове и се отстраняват. За 2016 г. са докладвани 262 *near losses* и 98% от тях са отстранени.

3. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Няма важни събития след датата на изготвяне на настоящия отчет.

4. Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Стратегическите инициативи на Дружеството за 2017 г. са:

4. Вероятното бъдещо развитие на предприятието (продължени)

- **Нарастване на предпочитанията на клиентите към нашите напитки, запазване и увеличаване на пазарните дялове и приходи.**

Да увеличим пазарния дял на газирани напитки водено от Кока-Кола
Да се насочим в увеличаване на приходите на каса и увеличаване на транзакциите
Да се фокусираме към обектите за бърза консумация – хотели, ресторанти и кафета
Да ускорим устойчиво увеличението на пазарния дял на вода Банкя
Да задържим успешното представяне на Сарру и да увеличим консумацията на глава от населението
Да управляваме проактивно възприемането от консуматорите на категорията за газирани напитки
Да подобрим всекидневно правилното изпълнение на пазара
Да разработим съвместни планове с клиентите от модерния пазар
Да укрепим партньорството си с нашите дистрибутори
Да достигнем отлични резултати при обслужване на клиентите

- **Допълнително подобряване на производителността и стандартизацията**

Да продължим да експлоатираме възможностите на новата информационна система
Да продължим използваемостта на производствените линии и активи на компанията
Да продължим оптимизирането на оборотния капитал
Да продължим да стандартизираме процесите в сферата на финанси чрез Центъра за споделени услуги (БСО)

- **Устойчивост и съвършенство в представянето**

Сегментация на отделните обекти и изграждане на успешни обекти
Да постигнем съвместни успехи заедно с нашите клиенти
Да продължим успешните промоции
Да продължим да внедряваме постиженията от проекта 'Съвършенство без граници"

- **Да осигурим най-добре подготвените служители и ръководители и да поощряваме ценностите на компанията**

5. Действията в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2016 г. Дружеството не е извършвало научноизследователската и развойна дейност

6. Информация за придобиване на собствени акции

През 2016 г. Дружеството не е придобило акции в други предприятия.

7. Наличието на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

8. Използваните от предприятието финансови инструменти. Анализът включва информация за политиките на предприятието за управление на следните рискове:

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (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 на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството.

8. Използваните от предприятието финансови инструменти. Анализът включва информация за политиките на предприятието за управление на следните рискове (продължение):

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството, да се оценят адекватно 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 Финансова дирекция, звено "Парични средства и разплащания" и "Кредит риск и вземания", съгласно вътрешната политика и управленска структура за разпределение на отговорностите. Основните принципи на общото управление на финансовия риск са определени от груповата политика на Дружеството, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, лихвен, кредитен и ликвиден при използването на деривативни и недеривативни финансови инструменти.

Политиката на Групата Кока Кола Хеленик за управление на финансовия риск е да се хеджират очакваните парични потоци (предимно от покупки на дълготрайни активи, материални запаси и маркетингови разходи) в евро и щатски долари на всяко тримесечие, базирано на 12 месечни прогнози.

Между Дружеството и Ситибанк е сключен форуърден договор за покупка на евро и щатски долари не повече от 80% от прогнозираните парични потоци. Хеджират се парични потоци до момента, в който Дружеството признае хеджираните позиции в баланса. От този момент хеджа преминава в хедж на справедлива стойност.

Пазарен риск

А. Валутен риск
Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

Б. Кредитен риск
Основните финансови активи на Дружеството са търговските вземания и предоставените вътрешно-фирмени заеми.

Кредитен риск е рискът, 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. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. За останалата част от клиентите продажбите се извършват при условията на незабавно плащане. Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Допълнително, Дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка, съгласно процедурата на Групата на Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани.

Кредитният риск към датата на баланса е лимитиран, доколкото значителната част от финансовите активи са вземанията от свързани предприятия (77%).

8. Използваните от предприятието финансови инструменти. Анализът включва информация за политиките на предприятието за управление на следните рискове (продължение):

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и не ползва привлечени кредитни ресурси. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от Супервайзор "Банки", като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания, групирани по срокове в рамките на следващите 7 дни. За свободните средства се обмисля временно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Риск на лихвоносни парични потоци

Лихвоносните финансовите инструменти представени най-вече от паричните средства и предоставените дългосрочни кредити на свързани предприятия. Затова приходите и оперативните парични потоци са в известна степен зависими от промените в пазарните лихвени равнища. За посочените лихвоносни активи Дружеството прилага установените от групата контролни процедури – текущо следи промените на лихвените проценти по кредити в България при подобни условия. Чувствителността на Дружеството към промените в лихвените проценти (финансовите инструменти с плаващ лихвен процент) е представена по-надолу в това приложение.

Финансови инструменти по категория

Активи в Баланса	**31 декември 2016 г. Финансови активи**	**31 декември 2015 г. Финансови активи**
Предоставени заеми	58,251	60,992
Търговски и други вземания	16,646	16,705
Парични средства и парични еквиваленти	607	1,516
Общо	**75,504**	**79,213**

Пасиви в Баланса	**31 декември 2016 г. Финансови пасиви**	**31 декември 2015 г. Финансови пасиви**
Задължения по концесионен договор	11,800	12,090
Търговски и други задължения	33,627	28,507
Общо	**45,427**	**40,597**

Справедлива стойност

Справедливата стойност е сумата за която един финансов инструмент би могъл да бъде разменен или платен между информирани и желаещи страни в пряка сделка по между им.
Дружеството определя справедливата стойност на своите финансови инструменти като се базира на наличната пазарна информация или използвайки подходящ модел за оценка.

Ръководството на Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани България вярва, че справедливата стойност на финансовите инструменти, включващи парични средства, търговски и други вземания, лихвените заеми, търговските и други задължения не се различават от тяхната балансова стойност, особено за тези, които са с краткосрочен характер или приложимия лихвен процент се променя съгласно пазарните условия.

Деривативните финансови инструменти са класифицирани като ниво 1 – инструменти, търгувани на активния пазар. Дериватива е форуърден договор за покупка на валута на хеджирани парични потоци в щатски долари на дружеството.

8. Използваните от предприятието финансови инструменти. Анализът включва информация за политиките на предприятието за управление на следните рискове (продължение):

Валутен анализ

31 декември 2016 г.	в USD	в EUR	в друга чуждестранна валута	в български лева	Общо
Финансови активи	-	58,461	-	17,043	**75,504**
Финансови пасиви	49	13,066	114	32,198	**45,427**

31 декември 2015 г.	в USD	в EUR	в друга чуждестранна валута	в български лева	Общо
Финансови активи	13	61,566	-	17,634	**79,213**
Финансови пасиви	937	12,847	48	26,765	**40,597**

Анализ на чувствителността

Експозицията на Дружеството към валути нефиксирани към българския лев е в несъществен размер. Рискът промяната на дадена валута да повлияе съществено върху резултата на Дружеството е незначителен.

Лихвен анализ

31 декември 2016 г.	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Нелихвени	Общо
Финансови активи	58,858	-	16,646	**75,504**
Финансови пасиви	-	11,800	33,627	**45,427**

31 декември 2015 г.	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Нелихвени	Общо
Финансови активи	62,508	-	16,705	**79,213**
Финансови пасиви	-	12,090	28,507	**40,597**

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаващ лихвен процент

Към 31 декември 2016 г., ако лихвените проценти по инструментите с плаващ лихвен процент са били с 1% пункт по-високи / по-ниски, а всички други променливи останат непроменени, печалбата след данъчно облагане на годината щеше да бъде с 15 хиляди лв по-висока / по-ниска (2015: 6 Хиляди лева по-висока/ по-ниска).

8. Използваните от предприятието финансови инструменти. Анализът включва информация за политиките на предприятието за управление на следните рискове (продължение):

Матуритетен анализ (недисконтирани финансови пасиви)

31 декември 2016 г.	до 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1	от 1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
Финансови пасиви						
в т. ч						
Търговски задължения	18,727	2,628	295	-	-	21,650
Задължения към свързани лица	6,989	16	2,519	2,452	-	11,976
Задължения за концесия	82	165	742	994	17,678	19,661
	25,798	**2,809**	**3,556**	**3,446**	**17,678**	**53,287**

31 декември 2015 г.	до 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1	от 1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
Финансови пасиви						
в т. ч						
Търговски задължения	15,295	4,732	87	-	-	20,114
Задължения към свързани лица	8,119	158	-	-	-	8,277
Задължения за концесия	82	164	738	989	18,672	20,645
Други задължения	-	-	116	-	-	116
	23,496	**5,054**	**941**	**989**	**18,672**	**49,152**

9. Допълнителни информация

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.
Разходът за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2016 година е 1 576 384 лева.

- ***Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.***

Членовете на Съвета на Директорите не притежават акции и облигации на Дружеството.

Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите (едностепенна система на управление). Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 9 (девет) члена.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.
Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

.....
Гл. счетоводител:
Добринка Георгиева

Кока-Кола Хеленик Ботълинг Къмпани България АД 13

.....
Изпълнителен директор:
Светослав Атанасов

.....
Финансов директор:
Андреас Пелекану

София, 31 май 2017 г.

КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември 2016 г.	2015 г.
Приходи	3	356,230	347,374
Себестойност на реализираната продукция и услуги	4	(202,711)	(193,443)
Брутна печалба (марж)		**153,519**	**153,931**
Други печалби от дейността	5	1,845	142
Разходи за дистрибуция и реализация	6	(63,109)	(60,270)
Административни разходи	7	(21,841)	(21,163)
Други разходи за дейността	8	(60)	(2,792)
Печалба от оперативна дейност		**70,354**	**69,848**
Финансови приходи		306	390
Финансови разходи		(721)	(695)
	10	**(415)**	**(305)**
Печалба от оперативна дейност преди данъци		**69,939**	**69,543**
Разход за данъци върху печалбата	11	(7,068)	(7,014)
Нетна печалба за годината		**62,871**	**62,529**

Финансовият отчет на страници от 11 до 58 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 май 2017 г. от:

Светослав Атанасов
/Изпълнителен директор/

Андреас Пелекану
/Финансов директор/

Добринка Петкова Георгиева
/Съставител, Главен счетоводител/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
/Регистриран одитор/

07.06 2017 г.

Щефан Вайблен
/ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД/
07.06.2017 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 085

Приложенията на страници 16-58 представляват неразделна част от този финансов отчет.

КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември 2016 г.	2015 г.
Годишна печалба		**62,871**	**62,529**
Друг всеобхватен доход след облагане с данъци		(268)	6
Общ годишен всеобхватен доход		**62,603**	**62,535**

Финансовият отчет на страници от 11 до 58 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 май 2017 г. от:

Светослав Атанасов
/Изпълнителен директор/

Андреас Пелекану
/Финансов директор/

Добринка Петкова Георгиева
/Съставител, Главен счетоводител/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
/Регистриран одитор/
05.06.2017 г.

Щефан Вайблен
/ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД/
05.06.2017 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 025

Приложенията на страници 16-58 представляват неразделна част от този финансов отчет.

КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	12	128,619	116,614
Нематериални активи	13	21,119	23,169
Предоставени заеми на свързани предприятия	14	20,732	-
Други активи	17	343	342
		170,813	**140,125**
Текущи активи			
Материални запаси	15	18,198	18,454
Търговски вземания	16	16,646	16,705
Предоставени заеми на свързани предприятия	14	37,519	60,992
Други активи	17	372	388
Парични средства и парични еквиваленти	18	607	1,516
		73,342	**98,055**
ОБЩО АКТИВИ		**244,155**	**238,180**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	18,419	18,419
Резерви		84,556	84,824
Неразпределена печалба		62,896	62,554
Общо собствен капитал		**165,871**	**165,797**
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	20	4,830	5,180
Други нетекущи задължения	21	15,984	13,820
		20,814	**19,000**
Текущи задължения			
Търговски задължения	22	31,175	28,391
Задължения за данъци	23	4,892	4,603
Задължение за корпоративен данък		490	1,250
Други текущи задължения	24	5,159	4,868
Задължения за предоставен фирмен амбалаж	24	15,754	14,271
		57,470	**53,383**
ОБЩО ПАСИВИ		**78,284**	**72,383**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**244,155**	**238,180**

Финансовият отчет на страници от 11 до 58 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 май 2017 г. от:

Светослав Атанасов
/Изпълнителен директор/

Андреас Целекану
/Финансов директор/

Добринка Петкова Георгиева
/Съставител, Главен счетоводител/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
/Регистриран одитор/
01.06.2017 г.

Щефан Вайблен
/ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД/
01.06.2017 г.

Приложенията на страници 16-58 представляват неразделна част от този финансов отчет.

КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември 2016 г.	2015 г.
Печалба преди данъци		**69,939**	**69,543**
Корекции за:			
Амортизация		18,306	18,784
Лихвени разходи/(приходи)		415	305
Загуба/(Печалба) от отписани дълготрайни активи		(69)	266
Курсови разлики, нетно		-	22
		18,652	**19,376**
Изменения в оборотен капитал			
Намаление/(увеличение) на материалните запаси		256	(2,711)
Намаление на търговските и другите вземания		74	(383)
Увеличение/(намаление) на търговските и другите задължения		4,264	1,850
		4,594	**(1,244)**
Платени данъци от печалбата			
- Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани АД		(8,149)	(6,966)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**85,036**	**80,710**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и оборудване		(26,352)	(16,084)
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване		611	76
Предоставени заеми на свързани предприятия		78,557	(122,637)
Погасени предоставени заеми на свързани лица		(75,774)	105,162
Получени лихви		(458)	1,118
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(23,416)**	**(32,365)**
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дивиденти		(62,529)	(48,163)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност		**(62,529)**	**(48,163)**
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		**(909)**	**182**
Получени от вливане		-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1,516	1,334
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	18	**607**	**1,516**

Финансовият отчет на страници от 11 до 58 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 май 2017 г. от:

Светослав Атанасов
/Изпълнителен директор/

Андреас Пелекану
/Финансов директор/

Добринка Петкова Георгиева
/Съставител, Главен счетоводител/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
/Регистриран одитор/

07.06. 2017 г.

Щефан Вайблен
/ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД/
07.06. 2017 г.

Приложенията на страници 16-58 представляват неразделна част от този финансов отчет.

КОКА-КОЛА ХЕЛЕНИК БОТЪЛИНГ КЪМПАНИ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил	*Основен капитал*	*Фонд Резервен*	*Резерв от последващи оценки*	*Други резерви*	*Хедж резерв и Резерв Пенс задължения*	*Неразпределена печалба*	*Общо*
Салдо на 31 декември 2015 г.	**19**	**18,419**	**17,511**	**30,338**	**36,711**	**(764)**	**49,210**	**151,425**
Транзакции със собственика								
Разпределение на печалбата за:								
** дивиденти*		-	-	-	-	-	(48,163)	(48,163)
**Законов резерв*		-	1,022	-	-	-	(1,022)	-
Всеобхватен доход								
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	-	62,529	62,529
Друг всеобхватен доход								
Резерв пенсионно задължение		-	-	-	-	6	-	6
Салдо на 31 декември 2015 г.	**19**	**18,419**	**18,533**	**30,338**	**36,711**	**(758)**	**62,554**	**165,797**
Транзакции със собственика								
Разпределение на печалбата за:								
** дивиденти*		-	-	-	-	-	(62,529)	(62,529)
Всеобхватен доход								
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	-	62,871	62,871
Друг всеобхватен доход								
Резерв пенсионно задължение		-	-	-	-	(268)	-	(268)
Салдо на 31 декември 2016 г.	**19**	**18,419**	**18,533**	**30,338**	**36,711**	**(1,026)**	**62,896**	**165,871**

Финансовият отчет на страници от 11 до 58 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 май 2017 г. от:

Светослав Атанасов
/Изпълнителен директор/

Андреас Пелекану
/Финансов директор/

Добринка Петкова Георгиева
/Съставител, Главен счетоводител/

Заверил съгласно одиторски доклад:

Милка Дамянова
/Регистриран одитор/

07.06. 2017 г.

Щефан Вайблен
/ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД/
07.06. 2017 г.

Приложенията на страници 16-58 представляват неразделна част от този финансов отчет.

1. Информация за дружеството

Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани България АД е дружество, учредено на учредително събрание, състояло се на 2 декември 2002 г. в резултат на сливането на София Бевъридж Кампани АД, Бенакс АД, Кока-Кола Дистрибютърс София АД, Кока- Кола Ботлърс София ООД, Бургас Ботълинг Кампани ООД, Търговище Ботълинг Кампани ООД, Пловдив Ботълинг Кампани ООД и Плевен Ботълинг Кампани ООД, извършено по реда на чл.261 и сл. от Търговския закон. Дружеството е правоприемник на активите и пасивите, както и другите права, задължения и фактически отношения на посочените търговски дружества, които са прекратили дейността си без ликвидация в резултат на сливането.
Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул. Рачо Петков Казанджията № 8. Дружеството е регистрирано с решение на Софийски окръжен съд (ф.д. № 142) от 29.01.2003 г.

1.1. Собственост и управление

Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани АД е акционерно дружество, чиито акции не се търгуват на борсата в България. Директен собственик на капитала на дружеството е Си Си Бевъриджис Холдингс II Би Ви, Холандия. Краен собственик е Кока-Кола ХБК А.Г – акционерно публично дружество , ситуирано в Швейцария, чийто акции се търгуват на фондовата борса (Лондон и Атина). Нито един от акционерите не притежава повече от 23.2% от капитала крайния собственик. Съответно, няма акционер, който да упражнява контрол върху Дружеството

Към 31 декември 2016 г. разпределението на акционерния капитал е както следва:

- Си Си Бевъриджис Холдингс II Би Ви, Холандия 99,43 %
- ТПК "Тексим 90" - Пловдив 0,57 %

Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани България АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 9 членове. Изпълнителни Членове СД са Светослав Атанасов и Андреас Пелекану, а членове Константин Атанасов, Ян Густавсон, Златка Дамова, Спирос Мело, Кристоф Мартин Шпек, Зоран Богданович, Гарифалия Спириуони.

Дружеството се представлява и управлява заедно от всеки двама от изпълнителните директори: Светослав Атанасов и Андреас Пелекану или заедно от един изпълнителен член и един от останалите членове на Съвета на директорите.
Дружеството е част от групата Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани, Швейцария.

Към 31.12.2016 г. средно-списъчният брой на персонала в Дружеството е 1,002 работници и служители (31.12.2015 г.: 999).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност включва:

- производство, продажба, дистрибуция (в България) и маркетинг на напитки, включително плодови сокове Капи, минерална вода, безалкохолни напитки на Кока-Кола, студен чай Нес Тий.
- производство и продажба на опаковъчни материали за плодови сокове, вода, безалкохолни и други напитки.

1.3. Структура на Дружеството

Организационната структура на Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани България АД включва:

- производствени центрове в Костинброд и Банкя
- дистрибуционни центрове в градовете Търговище, и Пловдив.
- складове за пренатоварване на продукция във Варна, Бургас и Плевен

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание (едноличния собственик на капитала) на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

(i) Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни прогнози. Изисква се управлението да даде своята оценка, когато счетоводните политики на Дружеството са приложими. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които прогнозите имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са изложени отделно в Бележка 4.

(ii) Историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност, с изключение на:

- земи и сгради – отчитани по справедлива стойност

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г .:

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба" на „държан за разпространение" или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване .

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.
- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми.
- Бележки / приложения– потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС (продължение)

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1 (продължение)

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Именения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г. (издаден на 23 декември 2013 г.)

(iv) Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи. Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без последващо рециклиране в печалба или загуба). За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.

Като общо правило ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. СМСС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

- трета категория за оценяване справедлива стойност (ДВД) за някои финансови активи, които са дългови инструменти.
- нов модел за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който включва подход на три етапа, през които минават финансовите активи при промяна на кредитното им качество. Етапите налагат как дадено предприятие оценява загубите от обезценка и как прилага метода на ефективния лихвен процент. Опростен подход е позволен за финансови активи, които нямат значителен компонент на финансиране (напр. търговски вземания). При първоначално признаване предприятията ще записват в ден-1 загуба равна на очакваната кредитна загуба за следващите 12 месеца (или цялата очаквана кредитна загуба за търговски вземания), освен ако активите не се считат за обезценени.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(iv) Предстоящи изисквания (продължение)

Въздействие

Докато Дружеството следва да предприеме подробно оценяване на класификацията и измерването на финансовите активи, се оказва, че дълговите инструменти, които понастоящем се класифицират като финансови активи, налични за продажба, отговарят на условията за класифициране по справедлива стойност ДВД и за това не следва да има промяна в отчитането на тези активи

Другите финансови активи, притежавани от Дружеството, включват:

- Капиталови инструменти, понастоящем класифицирани като налични за продажба, за които избор по справедлива стойност в ДВД е на разположение.
- Капиталови инвестиции, понастоящем изчислени по справедлива стойност през приходи и разходи, които най-вероятно ще продължават да се изчисляват на същото основание съгласно МСФО 9 и Дългови инструменти понастоящем класифицирани като „държани до падеж" и оценявани по амортизирана стойност, която следва да покрива условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

- Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" и не са променени. Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска.

Като основно правило повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход. Докато Дружеството трябва все още да предприеме подробно оценяване, се оказва, че текущите хеджиращи отношения на Дружеството се квалифицират като продължаващо хеджиране съгласно приемането на МСФО 9. Съответно Дружеството не очаква значително въздействие върху отчитането на хеджиращите взаимоотношения.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти", лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(iv) Предстоящи изисквания (продължение)

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:
- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:
- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори.
Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

Въздействие

Управлението понастоящем оценява въздействието от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството и установи следните области, които е вероятно да бъдат засегнати:
- Отчитане на програмата за лоялност на клиенти – МСФО 15 изисква общото полученовъзнаграждение да бъде разпределено по стоки въз основа по-скоро на съответните самостоятелни продажни цени, отколкото въз основа на метода за остатъчна стойност. Това може да доведе до разпределението на различни суми по продадени стоки и закъснение в признаването на част от приходите.
- Отчитане на определени разходи, направени по изпълнението на договор – някои разходи, които са понастоящем отчетени, може да е необходимо да бъдат признати като актив съгласно МСФО 15 и
- Права на връщане – МСФО 15 изисква индивидуално представяне на баланса за правата на клиента по възстановяване на стоката и задължения по възстановяването.
- На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.
Отчетът за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години.

Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA, ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата, може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга.
Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

Въздействие

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към датата на отчитане Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения, виж бележка 26. Въпреки това, Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги съгласно МСФО 16.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случаят с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг".
Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28

СМСС направи изменения с ограничен обхват в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Промените разясняват счетоводното третиране на продажба или амортизиране на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непарични активи, продадени или вложени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (съгласно определението на МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непарични активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или влагането на актива. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на вложенията на другия инвеститор в асоциираното или съвместно предприятие. Измененията се прилагат перспективно. През декември СМСС реши да отложи датата на влизане в сила на това изменение докато не финализира изследването си върху метода на свързания капитал.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през третото тримесечие на 2017 г.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).
Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с 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 се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния 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 сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третират като други доходи/разходи за дейността и се представят нетно, освен когато се квалифицират като хедж на парични потоци, отчетени в капитала.

2.4. Приходи

Приходите на Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост, преминават в купувача.
При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.4. Приходи (продължение)

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи от дейността"или "други разходи от дейността".

Приходите от лихви се признават прилагайки метода на ефективната лихва. Когато се появят обстоятелства, изискващи обезценка на вземанията по заеми, дружеството намалява настоящата им стойност до възстановимата им стойност. Възстановимата им стойност представлява очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за съответния финансов инструмент, като след това продължава да отчита дисконтираните стойности като приходи от лихви.

2.5. Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно), доходи и загуби (нетно) по деривативи, класифицирани като хеджинги. Те се представят на лицевата страна на отчета за доходите.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Земите и сградите са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Машините, съоръженията и оборудването, както и транспортните средства и стопанският инвентар са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, модифицирана с извършена еднократна преоценка до справедливи стойности на база доклад от лицензирани оценители към 01.02.2003 г., намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Тази стойност е приета за заместител (аналог) на цена на придобиване. Еднократната преоценка е направена, за да се изпълнят изискванията на променените Национални счетоводни стандарти с цел максималното им доближаване до МСС и в частност на НСС16 - Дълготрайни материални активи, влезли в сила от 01.01.2002 г. Ефектите от нея са включени в салдата на дълготрайните материални активи и специфичния резерв.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по *себестойност*, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиването на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси.

Конструкции за тенти и рекламни съоръжения се третират като текущ разход за счетоводни цели от момента на придобиване им.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.6. Имоти, машини и оборудване (продължение)

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – Имоти, машини и оборудване – цена на придобиване (себестойност), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка, с изключение на земята и сградите, за които е възприет модела на преоценената стойност.
Справедливите стойности на земята и сградите се определят от лицензирани оценители на период от 3 до 5 години, в зависимост от промените на ценовите равнища на пазара на недвижимите имоти в страната.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята, имотите и съоръженията в процес на придобиване не се амортизират.

Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 40 г.;
- подобрения на собствени сгради – за оставащия срок на основната сграда;
- подобрения на наети сгради – 10 г. (срока на наемния договор);
- машини и оборудване – от 4 до 18 г.;
- съоръжения – до 12 г.;
- хладилни витрини – от 7 до 10 г.;
- ПОМ апарати - 7 г.;
- компютри – 3- 4 г.
- комуникационно оборудване –от 4 до 7 г.
- транспортни средства – от 5 до 8 г.;
- стопански инвентар – 8 г.;
- стъклени бутилки - 3 г.;
- пластмасови каси - 5 г.
- канти и бутилки CO2 – 12 г.;
- външен магистрален водопровод от Петърч до Костинброд -20 г. (срока на ползване по договор)

Определеният срок на годност и остатъчната стойност на дълготрайните активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същите се коригират проспективно.
Дружеството не притежава дълготрайни активи с остатъчна стойност.
Натрупаната амортизация към датата на преоценка се дебитира срещу брутната балансовата стойност на актив и нетната стойност се отчита по неговата преоценена стойност.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.6. Имоти, машини и оборудване (продължение)

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават 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 изписва 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 дисконтова норма преди данъци, която 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 доходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, в "други печалби/загуби от дейността" на лицевата страна на отчета за доходите. При продажба на преоценени дълготрайни активи, сумата включена в резерва се трансферира към натрупани печалби.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени:

- софтуер, лицензи за ползване на програмни продукти.

- концесия върху минерална вода от сондаж 1-ХГ, находище "Банкя". Правата по концесията са оценени по сегашната стойност на минималните плащания по концесионния договор, определена към датата на стартиране изпълнението по договора, намалена с натрупаната амортизация. Останалите плащания по концесията, които са обвързани с фактическия добив се признават в текущите разходи за съответния период на добива.

- Репутация – придобита е вследствие на вливането на БК Минерални Води Банкя ЕООД през 2014 г. Вливането се третира като бизнескомбинация на дружества под-общ контрол и се отчита проспективно по метода на стойността на предшественика. При това положение, вливащото се дружество (БК Минерални Води Банкя ЕООД) се инкорпорира със стойностите, по които се отчитат балансовите му статии в консолидирания финансов отчет на крайната компания майка (Кока-Кола ХБК А.Г.), в който компанията майка е отчела репутация от придобиването на БК Минерални Води Банкя ЕООД. Тази репутация е записана в Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани България АД при вливането на БК Минерални Води Банкя ЕООД срещу други резерви.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.7. Нематериални активи (продължение)

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи, както следва:

- софтуер и лицензи за ползване на програмни продукти –от 4 до 10 г.
- концесия – 35 г. (срокът на действие на договора към 31.12.2010)

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

Нематериалните активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата 'нематериални активи' се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към "други печалби/загуби от дейността" на лицевата страна на отчета за доходите.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетна реализируема стойност.
Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. В себестойността на готовата продукция се включват и разходите за транспорт за доставка от производствените до дистрибутивните локации.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е обем производство.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност). Рекламните материали се отчитат на разход при тяхното придобиване.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

2.9. Търговски и други текущи активи

Търговските вземания първоначално се представят по справедлива стойност и впоследствие се отчитат по амортизирана стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Провизия за 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.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.9. Търговски и други текущи активи (продължение)

Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 90 дни закъснение) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

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 се коригира чрез използването на коректива сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите към "Разходи за дистрибуция и реализация".

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Те се изписват за сметка на коректива.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци блокираните парични средства са третирани като част от паричните средства и еквиваленти.

2.11. Дългосрочни търговски задължения

Дългосрочните задължения се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо - по амортизирана стойност, определена по метода на ефективната лихва.

2.12. Задължения към доставчици и други текущи задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата е значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.13. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизингополучател

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.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга.

Финансов лизинг

Лизингополучател

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 счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Финансов лизинг (продължение)

Лизингополучател (продължение)

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 доходите като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и срока на лизинга.

2.14. Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичене на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, разпоредбите на действуващото осигурително законодателство и на Колективния трудов договор (КТД).

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" и здравно осигуряване.
Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно с Кодекса за социалното осигуряване, Закона за бюджета на ДОО и закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в Кодекса за социалното осигуряване. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2016 година възлиза на 30,3% за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството лица.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "Трудова злополука и професионална болест", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.
През 2016 г. размерът на вноската не е променен. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд. Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с твърдо определени (дефинирани) вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и Колективния трудов договор (КТД), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – 1 брутна работна заплата;
- поради закриване на предприятието - 1 брутна работна заплата
- при закриване на част от предприятието, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа, спиране на работа за повече от 30 дни и при отказ на работника или служителя да последва предприятието или неговото поделение, в което работи, когато то се премества в друго населено място или местност – до 3 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – работникът или служителя има право на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца, ако има 5 години трудов стаж в дружеството и през този период не е получил обезщетение на същото основание и се е присъединил към КТД или е член на Синдикална организация;
- при уволнение по инициатива на работодателя срещу уговорено обезщетение – обезщетението е в размер не по-малко от четирикратния размер на последното получено брутно месечно трудово възнаграждение;
- при пенсиониране – от 5 до 8 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)

Освен изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите. В социалната програма на дружеството са включени следните видове социални помощи, които то се задължава да осигури:

- ваучери за храна;
- застраховка "Живот";
- осигуряване безалкохолни напитки за консумация от служителите;
- абонаментно медицинско и стоматологично обслужване;
- други еднократни парични помощи;

Краткосрочни доходи

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

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Обезщетения при пенсиониране

Както е оповестено по-горе, съгласно КТД работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 5 и 8 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.
Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността им – в отчета за друг всеобхватен доход.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Пълният им размер се признава в друг всеобхватен доход в периода, в който са възникнали.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)

Обезщетения при пенсиониране (продължение)

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в баланса по тяхната сегашна стойност.

2.16. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира "фонд Резервен", като неговите източници могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която сума се заделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, ако е предвидено в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на текущата загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и сградите и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв.

2.17. Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "заеми (кредити) и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. 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 си 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.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.1. Финансови активи (продължение)

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, 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 си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно, несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия.

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са предназначени за хеджиране. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

2.17.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти . Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

2.17.3. Финансови инструменти (деривативи) и хеджиране

Производните финансови инструменти (деривативи) първоначално се признават в баланса по тяхната справедлива стойност на датата на договора и след това се преоценяват по справедлива стойност. Методът на признаване на печалбата и загубата зависи от това, дали деривативът е определен като хеджиращ инструмент и, ако е така, от икономическия характер на хеджираната позиция. Дружеството определя деривативите в следните категории:
- хеджиране на определен риск по признат актив или пасив или по много вероятна прогнозна стопанска операция (хеджиране на парични потоци).

Ефективният дял от промените в справедливата стойност на деривативите, които са предназначени и се квалифицират за хеджиране на парични потоци, се отразяват в друг всеобхватен доход. Приходи или разходи, отнасящи се до неефективния дял, се отразяват незабавно в отчета за доходите.

Сумите, натрупани в собствения капитал, се прекласифицират като печалба или загуба за периодите, през които хеджирания обект влияе на печалбата или загубата (например, когато се извършат предвидените хеджирани продажби). Печалбата или загубата, отнасяща се до ефективния дял на лихвените суапове за хеджиране на заеми с променлив лихвен процент, се признава в отчета за доходите във "финансови разходи".

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.17. Финансови инструменти (продължение)

2.17.3. Финансови инструменти (деривативи) и хеджиране (продължение)

Печалбата или загубата, отнасяща се към неефективния дял, се отразява в отчета за доходите в „други печалби/(загуби) – нетно". Когато предвидената сделка, която се хеджира, завършва с признаването на нефинансов актив (например материални запаси или дълготрайни активи), печалбите и загубите, отсрочени от капитала по-рано, се прехвърлят от капитала и се включват в първоначалната стойност на актива. Отсрочените суми в крайна сметка се признават в себестойността на продажбите в случай на материални запаси, или в амортизацията в случай на дълготрайни активи.

Когато срокът на един хеджиращ инструмент изтече или той бъде продаден, или когато хеджирането вече не отговаря на условията за счетоводно отчитане по правилата за хеджиране, всяка натрупана печалба или загуба, съществуваща в капитала по това време, остава в собствения капитал и се признава, когато предвидената сделка е призната най-накрая в отчета за доходите.

Когато предвидена сделка вече не се очаква да се случи, натрупаната печалба или загуба, отчетена в собствения капитал, незабавно се прехвърля в отчета за доходите. Дружеството документира, при сключването на сделката, връзката между хеджиращи инструменти и хеджирани статии, както и цели, свързани с управлението на риска и предприетата стратегия за предприемане на различни хеджиращи инструменти. Дружеството също така документира и своята оценка, както при възникването на хеджирането, така и след това на периодична основа, дали използваните като хеджиращи инструменти деривативи са високо ефективни в компенсирането на разликите в справедливите стойности или парични потоци на хеджирани статии.

Пълната справедлива стойност на деривативите за хеджиране се класифицира като дълготраен актив или пасив, когато хеджираната статия е с падеж след повече от 12 месеца и се класифицира като краткосрочен актив или пасив, когато падежът й е до 12 месеца.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата
Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.
Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.18. Данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочени данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2016 г е приложена ставката за 2016 г. – 10% (2015: 10%).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато има законно право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие или различни данъчнозадължени предприятия, които възнамеряват или да уредят текущи данъчни пасиви и активи на нетна основа.

2.19 Разпределение на дивиденти

Разпределените дивиденти към съдружниците на дружеството се признават като задължение във финансовия отчет в периода, в който дивидентите са одобрени от Съвета на директорите.

2.20 Вливане на дружества по общ контрол

Вливането на БК Минерални Води Банкя ЕООД (придобивано дружество) в Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани България АД (придобиващо дружество) представлява бизнес комбинация на дружества под общ контрол.

Ръководството е избрало отчитането на този тип транзакции да става проспективно, по метода на стойността на предшественика. Използват се стойностите, които се признават в консолидирания отчет на компанията майка (Кока Кола ХБЦ АГ) като това е йерархично най-високо стоящото контролиращо дружество, което изготвя консолидирани финансови отчети.

2.21 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

А. За осъществяване на производствената си и търговска дейност Дружеството използва фирмен амбалаж - стъклени бутилки каси и бутилки за въглероден двуокис. Този амбалаж е оборотен - извършва многократно движение от дружеството към неговите клиенти и обратно, като Дружеството запазва собствеността върху него. Дългогодишният опит на дружеството в областта на производството и дистрибуцията на безалкохолни напитки показва, че амбалажът се използва в дейността в един по-продължителен период от време, в който дружеството черпи икономическата изгода от него. Базирайки се на това, ръководството е преценило, че оборотният фирмен амбалаж отговаря на критериите на МСС 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване за признаване на дълготраен материален актив и го отчита като такъв в счетоводния баланс.

При предоставянето на амбалаж към клиентите, дружеството получава депозит, докато амбалажа бъде върнат- задължение по депозит. Дружеството се задължава с Депозитно задължение до връщането на амбалажа от клиента. Ръководството на дружеството, основавайки се на исторически данни, не счита за необходимо да се правят допълнителни корекции на депозитното задължение за несъбираем амбалаж от клиентите.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.21 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

Б. При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на актюери, базирани на предположения за: смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати, и дисконтов фактор, които са преценени от ръководството за разумни и уместни за дружеството.

В. Избраният от дружеството подход за последваща оценка на земя и сгради е моделът на преоценената стойност по МСС 16 – Имоти, машини и оборудване.
Справедливите стойности на земите и сградите се определят от лицензирани оценители на период от 3 до 5 години, в зависимост от промените на ценовите равнища на пазара на недвижимите имоти в страната, както и от развитието на бизнес и икономическите условия в нея. Такива преоценки са извършени към 01.01.2005 г., към 31.12.2007 г. , 31.12.2009 г. и към 31.12.2013 г.

Г. Права по концесия

Дружеството притежава права по концесия (Приложение № 14). Ръководството е преценило, че те отговарят на критериите за признаване на нематериален актив, тъй като съгласно договора за концесия, дружеството е придобило и контролира ресурс, който е вероятно да му носи бъдещи стопански изгоди (чрез добива и продажбата на минерална вода) и може надеждно да бъде оценен. Първоначално, правата по концесията са оценени на базата на сегашната стойност на минималните задължителни плащания за срока на договора от 25 години, при дисконтова норма от 5,54% и валутен курс 2,127 лв. за 1 щ. долар. Тя е определена на база лихвените равнища по ползваните от дружеството заемни средства. За срок на амортизация на този специфичен нематериален актив е приет срокът на концесионния договор.

На 14 януари, 2010 г. Дружеството сключи допълнително споразумение към договор за концесия от 29/01/2001г. на извор 'Иваняне' гр. Банкя, с МОСВ като се променят следните клаузи в договора:

- удължаване срока на концесионния договор на 35 години считано от 29/01/2001г;
- увеличение на годишния експлоатационен ресурс до 182,750 м3 (от 32 400м3), поетапно до 2014 г. както следва:
  - 2010 – 120,629 м3 годишно;
  - 2011 – 128,650 м3 годишно;
  - 2012 – 141,848 м3 годишно;
  - 2013 – 159,949 м3 годишно;
  - 2014 – 182,750 м3 годишно.
  -

От 13 август 2013 г. по силата на сключено допълнително споразумение с МОСВ е превалутирана единичната стойност за 1 куб.м минералана вода – левовата равностойност на 4.32 щатски долара по официлания курс на 26 април 2013 г 1,5046 без да се има предвид актуализацията на единичната стойност с 0,5% годишно. Така за 2013 година единичната стойност на куб.метър 6,63 лв

- минималното годишно концесионно възнаграждение не може бъде по-малко от 80% от предоставения годишен експлоатационен ресурс (51% според оригиналния договор);
- единичния размер на годишното концесионно плащане за 1 куб.м. минерална вода – левовата равностойност за 2009 година от 4.32 щатски долара по Централния курс на БНБ в деня на плащането, се увеличава с 0.5 на сто годишно (по оригинален договор: с 0.04 щатски долара за всяка следваща;
- определя дебит за чешмата за обществено ползване от 0.3 л/сек или 9460.0 куб.м. годишно.

С подписването на допълнителното споразумение, оценката на първоначално признатите права по концесия се изменят на база на новите клаузи в споразумението. Новите права по концесия са изчислени на база сегашната стойност на новите минимални задължителни плащания за остатъчния срок на договора от 26 години, считано от януари 2010 година, при дисконтова норма от 5.54% и валутен курс от 1.35015 лева за 1 щ. долар.

2. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

2.21 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

Новите минимални задължителни плащания са 80% от предоставените по договор кубични метри вода умножени по единния размер за 1 куб. метър в щатски долари за съответната година.

Дисконтовата норма е определена от усреднения лихвен процент по дългосрочни заеми в щатски долари към нефинансови предприятия за последното тримесечие на 2009 г., по справка от БНБ.

Успоредно с признаването на правата по концесията като нематериален актив е признато и дългосрочно задължение към Министерството на околната среда и водите, тъй като задължението в размер на минималните плащания възниква със самото подписване на договора за концесия и не зависи от бъдещата експлоатация на извора. Първоначалното задължение е оценено чрез дисконтиране на бъдещите минимални плащания по схемата, определена с договора за 25 г. и е деноминирано в щатски долара.

С допълнителното споразумение от 14/01/2010 г. се променят срокът и задължението към концедента, което вече представлява дисконтираната стойност на минималните плащания към концедента, за остатъчния срок на договора от 26 години, считано от 14/01/2010 г.

3. Приходи

Приходите включват приходи от продажби на:

	2016 г.	2015 г.
Вътрешен пазар	354,947	342,430
Износ	1,283	4,944
	356,230	**347,374**

Приходите от продажби са реализирани при продажбата на:

	2016 г.	2015 г.
Напитки (готова продукция)	267,050	273,211
Напитки (стоки)	88,993	73,992
Други стоки	187	171
	356,230	**347,374**

Приходите от продажба на *други стоки* включват приходи от продажба на въглероден двуокис и на рекламни чаши.

4. Себестойност на реализираната продукция и услуги

	2016 г.	2015 г.
Напитки	125,985	135,994
Напитки (стоки)	74,093	55,229
Други стоки	164	162
	200,242	**191,385**
Други разходи в себестойността на продажбите		
Общопроизводствени разходи	2,469	2,058
	202,711	**193,443**

(Всички суми са в хил. лева)

4. Себестойност на реализираната продукция и услуги (продължение)

По видове разходи:

	2016 г.	2015г.
Материали	90,357	100,569
Амортизация	9,819	8,665
Услуги по търговско маркиране	5,498	6,177
Заплати и осигуровки	5,295	4,904
Ремонти и поддръжка	3,530	4,290
Външни услуги	4,611	4,253
Ел.енергия, вода, мазут	3,687	3,621
Разходи за вътрешен транспорт	2,064	2,324
Спомагателни материали	484	563
Социални придобивки	145	215
Други разходи	495	413
Общо себестойност на продадена продукция	***125,985***	***135,994***
Отчетна стойност на продадени стоки	***74,257***	***55,391***
	200,242	**191,385**

Общопроизводствените разходи включват основно заплати и осигуровки, такса по закона за управление на отпадъците и други външни услуги.

5. Други печалби от дейността

Другите доходи от дейността включват:

	2016г.	2015г.
Приходи от възстановени разходи за преструктуриране	1,370	-
Печалба от други продажби	29	66
Печалба от продажба на ДМА	446	76
Приходи от продажба на ДМА	*611*	*99*
Балансова стойност на продадени ДМА	*(165)*	*(23)*
	1,845	**142**

През 2016 г. Дружеството получава сума в размер на 1,370 хил. лв. от свързани лица, която представлява частично възстановяване на разходи за преструктуриране, извършени през 2015 г. и свързани с преминаването от собствено производство към внос на продукт в картонена опаковка.

6. Разходи за дистрибуция и реализация

По дейности

	2016 г.	2015 г.
Дистрибуция	42,834	40,335
Маркетинг	8,716	9,070
Складово обслужване	11,559	10,865
	63,109	**60,270**

(Всички суми са в хил. лева)

6. Разходи за дистрибуция и реализация (продължение)

По видове разходи

	2016 г.	2015 г.
Заплати и осигуровки	19,141	17,842
Амортизации	6,967	5,893
Реклама	6,834	7,377
Нает транспорт	13,317	13,321
Външни услуги	4,101	3,360
Наем на автомобили	2,566	2,523
Гориво за автомобили	1,021	1,169
Социални дейности/придобивки	1,142	1,388
Ремонти	2,767	2,543
Командировки	700	622
Други разходи	4,553	4,232
	63,109	**60,270**

7. Административни разходи

Административните разходи включват:

	2016 г.	2015 г.
Консултантски услуги	12,196	11,922
Заплати и осигуровки	4,512	3,925
Амортизация	2,630	2,607
Наеми	1,003	1,128
Обучение	193	277
Командировки	220	254
Комуникационни услуги	205	219
Социални дейности/придобивки	207	152
Други разходи	675	679
	21,841	**21,163**

8. Други разходи за дейността

Другите разходи за дейността включват:

	2016 г.	2015 г.
Разходи във връзка с преструктуриране	-	2,771
В т.ч		
Обезщетения за освободени служители	-	*222*
Други разходи	-	*129*
Обезценка на ДА	-	*2,420*
Хедж	73	44
Курсови разлики	(13)	(23)
	60	**2,792**

(Всички суми са в хил. лева)

9. Разходи за персонала

Общо *разходите за персонала* включват:

	2016 г.	2015 г.
Текущи възнаграждения	25,760	23,605
Вноски по социално осигуряване	3,841	3,746
Социални придобивки	1,660	2,090
Начисления за неползвани платени отпуски	139	132
Изменение в провизията за дългосрочни задължения по обезщетения при пенсиониране	294	332
Други текущи обезщетения по КТ	(35)	174
	31,659	**30,079**

Изменението в провизията за дългосрочни задължения към персонала по обезщетения при пенсиониране включва:

- разходи за текущ трудов стаж - 242 х. лв. (2015 г.: 270 х. лв.)
- разходи за лихви - 52 х. лв. (2015 г.: 62 х. лв.)
- Общо: 294 х. лв. (2015 г.: 332 х. лв.)

10. Финансови приходи и разходи

	2016 г.	2015г.
10 а) Финансови приходи, по видове:		
Приходи от лихви по заеми	304	388
Приходи от банкови лихви	2	2
	306	**390**
10 б) Финансови разходи, по видове:		
Разходи за лихви по заеми	-	4
Разходи за лихви	721	691
	721	**695**

11. Данъчно облагане

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2016 г.	2015 г.
Отчет за доходите		
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	7,391	7,753
Отсрочени данъци върху печалбата (Приложение 20)	(323)	(739)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за доходите	**7,068**	**7,014**

11. Данъчно облагане (продължение)

	2016 г.	2015 г.
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината преди данък	69,939	69,543
Данък върху печалбата – 10 % (2015 г.: 10%)	6,994	6,954
Разходи непризнати за данъчни цели	74	60
Общо разход за корпоративен данък за годината	**7,068**	**7,014**

12. Имоти, машини и оборудване

	Земи и сгради	*Машини и оборудване*	*Транспорт-ни средства*	*Други*	*Разходи за придобиване на ДМА*	*Общо*
Към 1 януари 2015 г.						
Отчетна стойност или преоценка	83,425	178,156	321	34,959	3,656	**300,517**
Натрупана амортизация	(17,789)	(135,506)	(313)	(29,841)	-	**(183,449)**
Балансова стойност	**65,636**	**42,650**	**8**	**5,118**	**3,656**	**117,068**
2015 г.						
Балансова стойност в началото на годината	65,636	42,650	8	5,118	3,656	**117,068**
Новопридобити	6,796	6,294	-	2,705	656	**16,451**
Трансфер между сметки	2,015	553	-	(25)	(2,543)	-
Отписани активи	(56)	(191)	-	(96)	-	**(343)**
Разходи за амортизация	(2,576)	(11,495)	(1)	(2,490)	-	**(16,562)**
Балансова стойност в края на годината	**71,815**	**37,811**	**7**	**5,212**	**1,769**	**116,614**
Към 31 декември 2015 г.						
Отчетна стойност или преоценка	92,156	179,513	266	32,925	1,769	**306,629**
Натрупана амортизация	(20,341)	(141,702)	(259)	(27,713)	-	**(190,015)**
Балансова стойност	**71,815**	**37,811**	**7**	**5,212**	**1,769**	**116,614**
2016 г.						
Балансова стойност в началото на годината	**71,815**	**37,811**	**7**	**5,212**	**1,769**	**116,614**
Новопридобити	781	18,400	117	3,398	5,938	**28,634**
Трансфер между сметки	117	6,858	-	148	(7,123)	-
Отписани активи	(89)	(149)	-	(304)	-	**(542)**
Разходи за амортизация	(2,743)	(10,486)	(10)	(2,848)	-	**(16,087)**
Балансова стойност в края на годината	**69,881**	**52,434**	**114**	**5,606**	**584**	**128,619**
Към 31 декември 2016 г.						
Отчетна стойност или преоценка	92,949	196,646	297	33,780	584	**324,256**
Натрупана амортизация	(23,068)	(144,212)	(183)	(28,174)	-	**(195,637)**
Балансова стойност	**69,881**	**52,434**	**114**	**5,606**	**584**	**128,619**

12. Имоти, машини и оборудване (продължение)

На ред Трансфер между сметки са представени всички придобити Имоти, машини и съоръжения, които са били предмет на изграждане и отчитани по сметка Разходи за придобиване.

Към 31.12.2016 г. земите и сградите включват: земи на стойност 13,083 хил. лв. (31.12.2015 г.: 12,836 хил. лв.) и сгради с балансова стойност 56,799 хил. лв. (31.12.2015 г.: 58,979 хил. лв.).
В състава на другите дълготрайни материални активи е включен амбалаж (стъклени бутилки, каси и канти), собственост на дружеството с балансова стойност в размер на 3,662 хил. лв. (31.12.2015 г.: 2,835 хил. лв.).

Към 31.12.2016 г. в състава на имотите, машините и оборудването и нематериалните активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се ползват в стопанската дейност на дружеството с отчетна стойност в размер на 107,934 х.лв. (31.12.2015 г.: 108,910 х.лв.).

Към 31.12.2016 г. Няма придобити дълготрайни материални активи на финансов лизинг.

Земята и сградите ако бяха отчитани по цена на придобиване биха изглеждали по следния начин:

	Земи	**Сгради**
Отчетна стойност	5,613	53,720
Натрупана амортизация	-	(13,992)
Балансова стойност	**5,613**	**39,728**

Справедлива стойност на земя и сгради

Справедливата стойност на земята и сградите към 31 декември 2013 г. е определена на база на независима оценка, извършена от специализирани оценители. Таблицата по-долу анализира нефинансовите активи, отчитани по справедлива стойност, според метода им на оценяване. Различните нива на йерархията на справедливите стойности според МСФО 13 се определят по следния начин:
- Котирани цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви (Ниво 1).
- Входящи данни, различни от котираните цени включени в Ниво 1, които са проследими за актива или пасива, както директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. като извлечени от цени) (Ниво 2).
- Входящи данни за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (т.е. не са проследими) (Ниво 3).

Оценка на справедливата стойност към 31 12.2015 г. и 31.12.2016 г. са както следва,:

	31.12.2016 г.	**31.12.2015 г.**
Земи	13,083	12,836
Сгради	56,798	58,979
Общо	**69,881**	**71,815**

Техники, използвани за определяне на справедливата стойност

Според нивото на йерархия на справедливите стойности, земите и сградите притежавани от Дружеството, са класифицирани като Ниво 3. Използваните методи за определяне на тези стойности са подробно описани по-долу.

Оценка на земята
Методът на оценка е избран съобразно спецификата на обекта и достъпната пазарна информация от сделки с подобни имоти.

12. Имоти, машини и оборудване (продължение)

Техники, използвани за определяне на справедливата стойност (продължение)

Използвани са офертни цени на незастроени парцели, аналогични на оценявания. Анализираните офертни цени са коригирани за отчитане на разликите в характеристиките на сравняемите обекти.

Оценка на сградите
При определяне на пазарната стойност на сградите се използва метода на вещната стойност. Прилага се за оценка на отделни активи (сгради), които имат специфичен характер или когато няма достатъчно представителни данни за сделки с аналогични имоти. Методът се основава на разходите за създаване („вещна" стойност или „метод на предприемача") и е приложен за всички сгради и подобрения. Методът на разходите /амортизируема възстановителна стойност/ измерва стойността чрез намиране на сегашната (настоящата) стойност на всеки актив като нов и изваждане на физическото износване, техническото (функционалното) и икономическото обезценявания.

Движение в балансовата стойност на активите от Ниво 3

	Земя	Сгради
Начално салдо към 01.01.2016 г.	**12,836**	**58,979**
Новопридобити активи	247	651
Отписани активи	-	(89)
Амортизация	-	(2,743)
Крайно салдо към 31.12.2016 г.	**13,083**	**56,798**

Процес на оценяване на справедлива стойност на Дружеството

Справедливите стойности на земите и сградите се определят от лицензирани оценители на период от 3 до 5 години, в зависимост от промените на ценовите равнища на пазара на недвижимите имоти в страната, както и от развитието на бизнес и икономическите условия в нея.

13. Нематериални активи

	Концесия	*Софтуери*	*Репутация*	*Разходи за придобиване*	*Общо*
Към 1 януари 2015 г.					
Отчетна стойност или преоценка	15,784	13,124	8,715	111	**37,734**
Натрупана амортизация	(2,582)	(9,933)	-	-	**(12,515)**
Балансова стойност	**13,202**	**3,191**	**8,715**	**111**	**25,219**
Година приключила на 31 декември 2015 г.					
Балансова стойност в началото на периода	13,202	3,191	8,715	111	**25,219**
Придобити	-	134	-	36	**170**
Трансфер между сметки	-	-	-	-	**-**
Отписани активи	-	111	-	(111)	**-**
Разходи за амортизация	(629)	(1,591)	-	-	**(2,220)**
Балансова стойност в края на периода	**12,573**	**1,845**	**8,715**	**36**	**23,169**
Към 1 януари 2016 г.					
Отчетна стойност или преоценка	15,784	13,369	8,715	36	**37,904**
Натрупана амортизация	(3,211)	(11,524)	-	-	**(14,735)**
Балансова стойност	**12,573**	**1,845**	**8,715**	**36**	**23,169**
Година приключила на 31 декември 2016 г.					
Балансова стойност в началото на периода	**12,573**	**1,845**	**8,715**	**36**	**23,169**
Придобити	-	104	-	65	**169**
Трансфер между сметки	-	23	-	(23)	**-**
Разходи за амортизация	(629)	(1,590)	-	-	**(2,219)**
Балансова стойност в края на периода	**11,944**	**382**	**8,715**	**78**	**21,119**
Към 31 декември 2016 г.					
Отчетна стойност или преоценка	15,783	13,440	8,715	78	**38,016**
Натрупана амортизация	(3,839)	(13,058)	-	-	**(16,897)**
Балансова стойност	**11,944**	**382**	**8,715**	**78**	**21,119**

14. Предоставени заеми на свързани предприятия

Дружеството е предоставяло вътрешно-фирмен кредит на Кока Кола ХБК Финанси Амстердам на базата на прогноза за свободните парични средства. Кредита е предоставян като дългосрочен , когато според прогнозните парични потоци Дружеството няма да се нуждае от средства в рамките на следващите 12 календарни месеца. Ако според прогнозните парични прогнози Дружеството има необходимост от средства, то кредита се предоставян като **текущ.**
Сумата на предоставения дългосрочен заем е 10,600 хил. евро (20,732 хил. лв.) с падеж 31.03.2018 г. при лихвените условия тримесечен юрибор плюс фиксирана лихвен процент от 1,91.

Сумата на предоставения краткосрочен кредит към 31.12.2016 г. е 17,800 хил. евро (34,814 хил. лв.) с падеж 28.07.2017 г и 25.08.2017 г. при лихвени условия фиксиран лихвен процент 0%.
Към 31.12.2016 г кредита е представен в Баланса на Дружеството като **текущ.**
По силата на договор между Кока Кола ХБК Финанси Амстердам и Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани България, сключен през месец юни 2012 г на ежедневна база двете дружесества могат да си предоставят краткосрочен заем в евро и лева Кредитният лихвен процент в евро е o/n LIBOR - 0.125% - 0.25% , а дебитния - o/n LIBOR + 0.25%, а в лева - съответно o/n SOFIBOR - 0,25% , o/n SOFIBOR + 0,25.
Към 31.12.2016 г. салдото на предоставения овердрафт е 2,618 хил. лв.

14. Предоставени заеми на свързани предприятия (продължение)

Към 31.12.2016 г справедливата стойност на заема е приблизително равна на неговата балансова стойност.

Към 31.12.2016 и 31.12.2015 г. салдата по гореописаните предоставени заеми към свързани лица са както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Нетекуща главница	20,732	-
Текуща главница	37,432	60,947
Начислена лихва към края на годината	87	45
	58,251	**60,992**

15. Материални запаси

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Основни материали	3,506	5,065
Готова продукция	4,284	4,732
Спомагателни и други материали	2,953	2,960
Стоки	7,455	5,697
	18,198	**18,454**

Наличните към 31 декември ***основни материали*** включват:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Концентрати	2,498	3,103
PET материал	332	1,430
Подсладители	78	70
Други основни материали	598	462
	3,506	**5,065**

Наличната към 31 декември ***готова продукция*** включва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Напитки	3,827	4,502
Преформи	457	230
	4,284	**4,732**

16. Търговски вземания

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания от клиенти (трети лица)	16,698	16,775
Обезценка на несъбираеми вземания	(79)	(226)
Вземания от свързани лица	27	156
	16,646	**16,705**

16. Търговски вземания (продължение)

Вземанията от клиенти (с изключение на свързани лица) са левови и безлихвени. Обичайният, прилаган от дружеството кредитен период, за който не се начислява лихва е 30 дни. Те възникват от нормални търговски дейности на Дружеството и се състоят от вземания по продажби на напитки и други стоки, за които не е имало случаи на съществени обезценени вземания в миналото.

Дружеството начислява обезценка за търговските си вземания, както следва:
- ръководството е приело, че забава на плащането повече от 90 дни е индикатор за просрочие;
- след изтичането на 90 дни от настъпването на падежа на вземането ръководството прави преглед за обезценка. Размерът й се определя конкретно за съответния контрагент след анализ на възможностите за събираемост на сумите.

Дружеството има сключена застраховка с цел обезпечаване на вземанията си от клиенти.

Възрастовата структура на търговските вземания със закъснение над 30 дни, които не са обезценени към 31 декември е следната

	31.12.2016 г.	**31.12.2015 г.**
от 31 – 60 дни	7	13
от 61 – 90 дни	-	-
от 91 – 120 дни	5	-
	12	**13**

Възрастовата структура на търговските вземани със закъснение над 30 дни, които са обезценени към 31 декември е следната:

	31.12.2016 г.	**31.12.2015г.**
под 120 дни	6	177
над 120 дни	73	49
натрупана обезценка	(79)	(226)
	-	-

Движението на коректива за обезценки към 31 декември е следното:

	2016 г.	**2015 г.**
Салдо в началото на годината	226	104
Отчетени през годината обезценки	77	178
Отписани суми през годината по несъбираеми вземания	(89)	(18)
Възстановена обезценка през годината	(135)	(38)
Салдо в края на годината	**79**	**226**

16. Търговски вземания (продължение)

Дружеството определя индивидуални кредитни лимити по клиенти. В салдото на вземанията от клиенти няма концентрация на вземания от малък брой клиенти.

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2016 г. са в лева и евро. Всички вземания от свързани предприятия се обслужват редовно, в рамките на 30 дни от датата на получаване на фактурата. Няма обезценени и/или просрочени вземания.

Дружеството няма определени кредитни лимити за работа с другите дружества от Групата.

17. Други активи

а) Други текущи активи

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Предплатени разходи за бъдещи периоди	238	164
Предоставени аванси	57	150
Данъци за възстановяване	77	74
Съдебни и присъдени вземания	18	30
Обезценка на несъбираеми вземания	(18)	(30)
	372	**388**

Движението на коректива за обезценки към 31 декември е следното:

	2016 г.	2015 г.
Салдо в началото на годината	30	30
Отчетени през годината обезценки	-	-
Отписани суми през годината по несъбираеми вземания	(12)	-
Салдо в края на годината	**18**	**30**

Предплатените разходи за бъдещи периоди включват:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разходи за търговски промоции	28	21
Застраховки	210	143
Общо	**238**	**164**

Частта от разходите за бъдещи периоди, която ще бъде отнесена в текущи разходи за срок по-дълъг от 12 месеца, е представена в баланса като други нетекущи активи (подточка б).

17. Други активи (продължение)

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2016 г.	31.12.2015г.
Корпоративен данък на БК Минерални Води Банкя	37	37
Акциз	40	37
Общо	77	74

Съдебните и присъдени вземания включват:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Отчетна стойност на вземанията	18	30
Обезценка за несъбираеми вземания	(18)	(30)
	-	-

б) други нетекущи активи

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Други вземания	343	342
	343	342

Съгласно договора за ползване на концесия за гарантиране заплащането на концесионното възнаграждение в срок до 31 януари дружеството внася парична гаранция в размер ¼ от минималното годишно концесионно възнграждение за съответната година.

18. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разплащателни сметки	276	1,136
Парични средства на път	331	380
	607	1,516

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по сметки на дружеството в Ситибанк АД и СЖ Експресбанк АД.

Паричните средства са разпределени:

- в лева - 607 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1,141 хил. лв.);
- във валута - - хил. лв. (31.12.2015 г.: 375 хил. лв.);

Паричните средства във валута са:

- в евро - хил. лв. (31.12.2015 г.: 196 хил. лв.);
- в щатски долари - хил. лв. (31.12.2015 г.: 179 хил. лв.);

18. Парични средства и парични еквиваленти (продължение)

Кредитното качество на паричните средства в банка е както следва:

Рейтинг	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
A	3	-
BBB	-	1,134
BBB+	273	2
Общо	**276**	**1,136**

19. Капитал и резерви

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Основен капитал	18,419	18,419
Фонд Резервен - разпределение на печалбата	18,419	18,419
Фонд Резервен - премии от емисия	114	114
Резерв от последващи оценки на активи	30,338	30,338
Други резерви	36,711	36,711
- Други резерви	*299*	*299*
- Репутация	*8,715*	*8,715*
- Остатък от основен капитал на БК Минерални Води Банкя ЕООД	*27,190*	*27,190*
- Допълнителен капитал	*507*	*507*
Резерв Пенсионни задължения	(1,026)	(758)
Неразпределена печалба	62,896	62,554
	165,871	**165,797**

Основен капитал
Към 31 декември 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 18,419 х. лв., разпределен в 18,419,394 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.
Основен акционер в дружеството е Си Си Бевъриджис Холдингс II Би Ви Холандия , притежаващ 99,43 % от капитала.

Фонд Резервен е формиран от разпределение на печалбите, съгласно изискванията на Търговския закон и уставите на дружествата, слели се в новата компания и премиите при емисии на акции/дялове.

Резервът от последващи оценки на активи е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и сградите и техните справедливи стойности за периода 1998 – 2007 г. Ефектът на отсрочените данъци върху резерва от последващи оценки на активи е отразен директно в намаление на този резерв.

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбите в предходни периоди, съгласно решения на акционерите / съдружниците в дружествата, слели се на 01.02.2003 г. в новата компания.

Резерв Пенсионни задължения (1,026 хил. лв) е формиран в резултат на смяната на счетоводната политика, относно отчитането на актюерските печалби и загуби произтичащи от оценяването на дългосрочните пенсионни задължения и представлява непризнатата актюерска печалба/загуба, намалени с отсрочения данък (Прил.20).

20. Пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

Описание на обектите	***Временна разлика***		***Данък***	
	31.12.2016 г.	***31.12.2015 г.***	***31.12.2016 г.***	***31.12.2015г.***
Имоти, машини и оборудване	54,547	57,593	5,454	5,759
Общо пасиви по отсрочени данъци	**54,547**	**57,593**	**5,454**	**5,759**
Провизии за задължения	(2,226)	(1,840)	(222)	(184)
Компенсируеми отпуски	(139)	(132)	(13)	(13)
Дългосрочни задължения към персонала	(2,458)	(2,457)	(248)	(247)
Обезценка на вземания	(299)	(422)	(30)	(42)
Материални запаси	(1,104)	(919)	(111)	(93)
Общо активи по отсрочени данъци	**(6,226)**	**(5,770)**	**(624)**	**(579)**
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	**48,321**	**51,823**	**4,830**	**5,180**

Движението в отсрочените данъчни (пасиви)/ активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	**Салдо на 1 януари 2016 г.**	**Признати в отчета за доходите**	**Признати в друг всеобхватен доход**	**Салдо на 31 декември 2016 г.**
Имоти, машини и оборудване	(5,759)	305	-	(5,454)
Провизии за задължения	184	38	-	222
Компенсируеми отпуски	13	-	-	13
Дългосрочни задължения към персонала	247	(26)	27	248
Обезценка на вземания	42	(12)	-	30
Материални запаси	93	18	-	111
	(5,180)	**323**	**27**	**(4,830)**

20. Пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	Салдо на 1 януари 2015 г.	Признати в отчета за доходите	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо на 31 декември 2015 г.
Имоти, машини и оборудване	(6,462)	703	-	(5,759)
Провизии за задължения	168	16	-	184
Компенсируеми отпуски	19	(6)	-	13
Дългосрочни задължения към персонала	217	30	-	247
Обезценка на вземания	32	10	-	42
Материални запаси	107	(14)	-	93
Деривативно вземане	(1)	-	1	-
Деривативно задължение	1	-	(1)	-
	(5,919)	**739**	-	**(5,180)**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Анализът на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви е както следва:

Отсрочени данъчни активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
- ОДА със срок на обратно проявление по-голям от 12 месеца	247	247
- ОДА със срок на обратно проявление до 12 месеца	377	332
	624	**579**

Отсрочени данъчни пасиви:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
- ОДП , със срок на обратно проявление по-голям от 12 месеца	5,454	5,759
	5,454	**5,759**

21. Други нетекущи задължения

Другите нетекущи задължения към 31 декември включват:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към персонала при пенсиониране	2,721	2,204
Нетекущи задължения за бонуси към персонала	-	510
Задължения към доставчици (Други свързани лица Приложение 27)	2,452	-
Задължения за концесия	10,811	11,106
	15,984	**13,820**

Дългосрочното задължение към доставчици представлява задължение за покупка на дълготрайни активи с падеж 31 декември 2018 г.

21. Други нетекущи задължения (продължение)

Задължението по концесия е по договор от 29.01.2001 г. и допълнително споразумение от 14.01.2010., сключен от БК Минерални Води Банкя ЕООД с Министерство на околната среда и водите, според който дружеството придобива особено право за ползване върху минерална вода от Сондаж N 1ХГ "Иваняне" на находище "Банкя". Сумата, дължима в рамките на 12 месеца от датата на баланса, е представена като краткосрочно задължение. Правата по сондажа се прехвърлят на Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани България АД след сливането на двете дружества на 1 декември 2014 г.

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2016 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно КТД всеки служител има право на обезщетение в размер на пет месечни брутни заплати при пенсиониране, ако има трудов стаж в дружеството до 10 години, а ако е работил над 10 години обезщетението е в размер на осем брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2016 г. в размер на 2,721 хил. лв. (31.12.2015 г.: 2,204 хил. лв.), формирано от:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	2,204	2,107
Разход за периода	294	332
Плащания през периода	(72)	(229)
Актюерска загуба за периода призната в друг всеобхватен доход	295	(6)
Задължение признато в баланса на 31 декември	**2,721**	**2,204**

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2016 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1.82 %. Направеното предположение се базира на зададените стойности за доходност на индексно-обвързани облигации (31.12.2015 г.: 2.35 %).
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 3,75% годишен ръст спрямо предходния отчетен период (31.12.2015 г.: 3,75%).

22. Търговски задължения

Търговските задължения са свързани с доставката на материали, стоки и услуги. Отразени са в BGN, EUR и в USD и нетно от лихви.

Дружеството плаща задълженията си в рамките на 30 до 60 дни от датата на възникване на задължението, каквато е неговата договореност с контрагентите.

22. Търговски задължения (продължение)

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към доставчици от страната	14,618	13,765
Задължения към доставчици от чужбина	7,033	6,349
Задължения към свързани лица	9,524	8,277
	31,175	**28,391**

23. Задължения за данъци

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Данък добавена стойност	4,330	4,096
Данъци върху доходите на физическите лица	366	407
Данъци при източника и други данъци	196	100
	4,892	**4,603**

24. Други текущи задължения

а) Други задължения

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към персонала	3,527	3,103
Текущо задължения по концесия	989	984
Задължения по социалното осигуряване	643	665
Други краткосрочни задължения	-	116
	5,159	**4,868**

б) Задължения за предоставен фирмен амбалаж

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения за предоставен фирмен амбалаж	15,754	14,271

Задълженията за предоставен фирмен амбалаж включват стойността на депозита, внесен от клиентите на дружеството за предоставения им за ползване оборотен амбалаж, собственост на дружеството.

Задълженията към персонала включват:

- чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2016 г. – 974 х. лв. (31.12.2015 г.: 1,208 хил. лв.);
- начисления в размер на 139 хил. лв., представляващи дължими суми за неползван платен отпуск от персонала (31.12.2015 г.: 132 хил. лв.);
- начислен годишен бонус – 2,390 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1,717 хил. лв.);
- начислени провизии за обезщетения – 24 х. лв. (31.12.2015 г.: 46 хил. лв).

25. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (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 на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на 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, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно 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 Финансова дирекция, звено "Парични средства и разплащания" и "Кредит риск и вземания", съгласно вътрешната политика и управленска структура за разпределение на отговорностите. Основните принципи на общото управление на финансовия риск са определени от груповата политика на Дружеството, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, лихвен, кредитен и ликвиден при използването на деривативни и недеривативни финансови инструменти.

Политиката на Групата Кока Кола Хеленик за управление на финансовия риск е да се хеджират очакваните парични потоци (предимно от покупки на дълготрайни активи, материални запаси и маркетингови разходи) в евро и щатски долари на всяко тримесечие, базирано на 12 месечни прогнози.

Между дружеството и Ситибанк е сключен форуърден договор за покупка на евро и щатски долари не повече от 80% от прогнозираните парични потоци. Хеджират се парични потоци до момента, в който дружеството признае хеджираните позиции в баланса. От този момент хеджа преминава в хедж на справедлива стойност.

Пазарен риск

А. Валутен риск
Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро.

Б. Кредитен риск
Основните финансови активи на дружеството са търговските вземания и предоставените вътрешно-фирмени заеми.

Кредитен риск е рискът, 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. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. За останалата част от клиентите продажбите се извършват при условията на незабавно плащане. Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Допълнително, дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка, съгласно процедурата на Групата Кока Кола Хеленик Ботълинг Кампани АД.

Кредитният риск към датата на баланса е лимитиран, доколкото значителната част от финансовите активи са вземанията от свързани предприятия (77%).

25. Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и не ползва привлечени кредитни ресурси. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от Супервайзор "Банки", като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания, групирани по срокове в рамките на следващите 7 дни. За свободните средства се обмисля временно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Риск на лихвоносни парични потоци

Лихвоносните финансовите инструменти представени най-вече от паричните средства и предоставените дългосрочни кредити на свързани предприятия. Затова приходите и оперативните парични потоци са в известна степен зависими от промените в пазарните лихвени равнища. За посочените лихвоносни активи дружеството прилага установените от групата контролни процедури – текущо следи промените на лихвените проценти по кредити в България при подобни условия. Чувствителността на Дружеството към промените в лихвените проценти (финансовите инструменти с плаващ лихвен процент) е представена по-надолу в това приложение.

Финансови инструменти по категория

Активи в Баланса	**31 декември 2016 г. Финансови активи**	**31 декември 2015 г. Финансови активи**
Предоставени заеми	58,251	60,992
Търговски и други вземания	16,646	16,705
Парични средства и парични еквиваленти	607	1,516
Общо	**75,504**	**79,213**

Пасиви в Баланса	**31 декември 2016 г. Финансови пасиви**	**31 декември 2015 г. Финансови пасиви**
Задължения по концесионен договор	11,800	12,090
Търговски и други задължения	33,627	28,507
Общо	**45,427**	**40,597**

Справедлива стойност

Справедливата стойност е сумата за която един финансов инструмент би могъл да бъде разменен или платен между информирани и желаещи страни в пряка сделка по между им.
Дружеството определя справедливата стойност на своите финансови инструменти като се базира на наличната пазарна информация или използвайки подходящ модел за оценка.

(Всички суми са в хил. лева)

25. Управление на финансовия риск (продължение)

Справедлива стойност (продължение)

Ръководството на Кока Кола Хеленик Ботълинг Къмпани България вярва, че справедливата стойност на финансовите инструменти, включващи парични средства, търговски и други вземания, лихвените заеми, търговските и други задължения не се различават от тяхната балансова стойност, особено за тези, които са с краткосрочен характер или приложимия лихвен процент се променя съгласно пазарните условия. Деривативните финансови инструменти са класифицирани като ниво 1 – инструменти, търгувани на активния пазар. Дериватива е форуърден договор за покупка на валута на хеджирани парични потоци в щатски долари на дружеството.

Валутен анализ

31 декември 2016 г.	в USD	в EUR	в друга чуждестранна валута	в български лева	Общо
Финансови активи	-	58,461	-	17,043	**75,504**
Финансови пасиви	49	13,066	114	32,198	**45,427**
31 декември 2015 г.	**в USD**	**в EUR**	**в друга чуждестранна валута**	**в български лева**	**Общо**
Финансови активи	13	61,566	-	17,634	**79,213**
Финансови пасиви	937	12,847	48	26,765	**40,597**

Анализ на чувствителността

Експозицията на Дружеството към валути нефиксирани към българския лев е в несъществен размер. Рискът промяната на дадена валута да повлияе съществено върху резултата на Дружеството е незначителен.

Лихвен анализ

31 декември 2016 г.	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Нелихвени	Общо
Финансови активи	58,858	-	16,646	**75,504**
Финансови пасиви	-	11,800	33,627	**45,427**
31 декември 2015 г.	**с плаващ лихвен %**	**с фиксиран лихвен %**	**Нелихвени**	**Общо**
Финансови активи	62,508	-	16,705	**79,213**
Финансови пасиви	-	12,090	28,507	**40,597**

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаващ лихвен процент

Към 31 декември 2016 г., ако лихвените проценти по инструментите с плаващ лихвен процент са били с 1% пункт по-високи / по-ниски, а всички други променливи останат непроменени, печалбата след данъчно облагане на годината щеше да бъде с 589 хиляди лв по-висока / по-ниска (2015 г.: 625 хиляди лева по-висока/ по-ниска).

25. Управление на финансовия риск (продължение)

Матуритетен анализ (недисконтирани финансови пасиви)

31 декември 2016 г.	до 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1	от 1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
Финансови пасиви						
в т. ч						
Търговски задължения	18,728	2,628	295	-	-	21,651
Задължения към свързани лица	6,989	16	2,519	2,452	-	11,976
Задължения за концесия	82	165	742	994	17,678	19,661
	25,798	**2,809**	**3,556**	**3,446**	**17,678**	**53,287**

31 декември 2015 г.	до 1 м.	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1	от 1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
Финансови пасиви						
в т. ч						
Търговски задължения	15,295	4,732	87	-	-	20,114
Задължения към свързани лица	8,119	158	-	-	-	8,277
Задължения за концесия	82	164	738	989	18,672	20,645
Други задължения	-	-	116	-	-	116
	23,496	**5,054**	**941**	**989**	**18,672**	**49,152**

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по поддържане на капитала. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си (представен в Собствения капитал на лицето на Баланса). Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби.

26. Условни задължения и ангажименти

Оперативен лизинг

Дружеството има сключени следните основни експлоатационни наемни договори към 31.12.2016 г.:

С "Аутотехника" за ползване на :
414 бр. автомобили (394 бр. към 31.12.2015 г.) с наемни вноски, както следва:
не по-късно от 1 година - 2,195 хил. лв. (2015 г. - 2,009 хил. лв.)
по-късно от 1 година и не по-късно от 5 години – 3,936 хил. лв. (2015 г. - 1,586 хил. лв.)

С "Euro Lease" за ползване на :
13 бр. Автомобили (37 бр към 31.12.2015 г)с наемни вноски, както следва:
не по-късно от 1 година - 80 хил. лв. (2015 г. - 191 хил. лв.)
по-късно от 1 година и не по-късно от 5 години – 56 хил. лв. (2015 г- 168 хил. лв.)

С "ALD" за ползване на :
45 бр. Автомобили (41 бр към 31.12.2015 г.) с наемни вноски, както следва:
не по-късно от 1 година - 268 хил. лв.(2015 г. - 240 хил. лв.). ,
по-късно от 1 година и не по-късно от 5 години – 278 хил. лв. (2015 г.- 518 хил. лв.)

26. Условни задължения и ангажименти (продължение)

Оперативен лизинг (продължение)

С "Интерлийз" за ползване на :
33 бр. Мотокари с наемни вноски, както следва:
не по-късно от 1 година - 644 хил. лв.
по-късно от 1 година и не по-късно от 5 години – 1,139 хил. лв.

Наем сгради :
с наемни вноски, както следва:
не по-късно от 1 година - 768 хил. лв.
по-късно от 1 година и не по-късно от 5 години – 3,031 хил. лв.

Общата сума на неотменимите лизингови вноски е както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Не по-късно от 1 година	3,955	2,440
Между 1 – 5 години	8,440	2,272

Други

На 22.12.2016 г. на Дружеството е възложена ревизия на задълженията по ЗКПО за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2015 г. и по ЗДДС за период 01.12.2010 г. – 30.11.2016 г. Към датата на издаване на настоящия отчет, срока за приключване на Ревизията е удължен до 2.10.2017 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

27. Сделки със свързани лица

Директен собственик на капитала на дружеството е Кока Кола Бевериджис, Холандия. Краен собственик е Кока-Кола ХБК А.Г – акционерно публично дружество , ситуирано в Швейцария, чийто акции се търгуват на фондовата борса (Лондон и Атина). Нито един от акционерите не притежава повече от 23.2% от капитала крайния собственик. Съответно, няма акционер, който да упражнява контрол върху Дружеството.

Операции
През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Продажби на активи и услуги		
материални запаси за:		
дружества под общ контрол	1,591	4,651
други свързани лица	10,616	10,794
услуги за:		
дружества под общ контрол	1,237	3,156
Други свързани лица	9,556	7,189
имоти, машини и оборудване от:		
дружества под общ контрол	212	23

(Всички суми са в хил. лева)

27. Сделки със свързани лица (продължение)

Операции (продължение)

Доставки на активи и услуги	**31.12.2016 г.**	**31.12.2015 г.**
материални запаси от:		
дружества под общ контрол	73,393	66,800
други свързани лица	72,262	76,685
имоти, машини и оборудване от:		
дружества под общ контрол	1,993	2,185
други свързани лиза	10,731	3,258
услуги от:		
дружества под общ контрол	13,381	11, 679
други свързани лица	1,052	714

	31.12.2016 г.	**31.12.2015 г.**
Други сделки и операции		
Предоставен заем на:		
Дружества под общ контрол	75,774	122,637
Възстановен заем от:		
Дружества под общ контрол	78,557	105,162

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложения 16 и 22.

Салдата в баланса към 31 декември, произхождат от продажби/покупки на стоки/услуги към/от свързани лица под общ контрол.

	2016 г.	**2015 г.**
Вземания от свързани лица (Прил. 16):	27	156
Дружества под общ контрол	*27*	*155*
Други свързани лица	-	*1*
Задължения към свързани лица (Прил. 25):	11,974	8,277
Дружества под общ контрол	*1,024*	*3,007*
Дружество-майка	*65*	-
Други свързани лица	*10,885*	*5,270*
Заем към свързани лица	58,251	60,992
Дружества под общ контрол	*58,251*	*60,992*

Разходът за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2016 година е 1,576,384 лева (2015 г.: 1,211,566 лева).

28. Събития след датата на баланса

Към датата на изготвяне на настоящия отчет не са настъпили съществени събития, изискващи корекции на финансовите отчети и на приложенията към тях.