ДИСКОРДИА АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2017 г.

ДИСКОРДИА АД

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация i
Годишен консолидиран доклад за дейността ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на „ДИСКОРДИА" АД 1
Консолидиран отчет за всеобхватния доход 5
Консолидиран отчет за финансовото състояние 6
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал 7
Консолидиран отчет за паричните потоци 8
Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет:
1 Корпоративна информация 9
2.1 База за изготвяне 10
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 11
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания 26
2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 29
2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 33
3 Приходи и разходи 37
4 Данък върху доходите 39
5 Офиси, имоти и транспортни средства на лизинг 41
6 Транспортни средства и оборудване 42
7. Нематериални активи 43
8. Бизнес комбинация 45
9. Инвестиционни имоти 47
10. Материални запаси 47
11. Търговски и други вземания 47
12. Парични средства 49
13. Основен капитал и резерви 49
14. Пасиви по лизинг 51
15. Банкови заеми 52
16. Финансирания 53
17. Търговски и други задължения 53
18. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране 54
19. Оповестяване на свързани лица 55
20. Разпределение дивиденти 56
21. Ангажименти и условни задължения 56
22. Цели и политика за управление на финансовия риск 57
23. Финансови инструменти 60
24. Събития след отчетната дата 62

ДИСКОРДИА АД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на Директорите:
Христо Николов Христов
Калин Костадинов Петров
Галина Христова Христова
Олександра Онищук
Ивайло Димитров Златарев
Марин Василев Михайлов
Атанас Димитров Иванов

Изпълнителен директор: Христо Николов Христов
Зам. изпълнителен директор: Калин Костадинов Петров

Седалище и адрес на управление: гр. Варна, бул. „Янош Хуняди“ 6, Бизнес център „Мейкър“, офис 201
Адрес в гр.София: бул. „Искърско шосе“ 7, Бизнес център „Европа“, сграда 1, етаж 3
Адрес в Украйна: гр.Киев, ул. Олександр Пироговски 18
Адрес в Румъния: гр.Клуж-Напока, ул. Сланик 1

Регистър и регистрационен номер
Дружество-майка ДИСКОРДИА АД, ЕИК 117015342, Фирмено дело № 4626 от 2002 г.
Дъщерно дружество Дискордия-Киев ООД, Код ЭДРПОУ 30488825
Дъщерно дружество Discordia S.R.L., Номер в Търговски регистър J12/3373/2008

Одитор
„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия Офис Център
бул. “Цариградкко шосе“ №47А, ет.4
София, 1124

ДИСКОРДИА АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Ръководството на ДИСКОРДИА АД представя годишния консолидиран доклад за дейността за 2017 г. и годишния консолидиран финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Консолидираният финансов отчет е одитиран от Ърнст и Янг Одит ООД.

1 Преглед на дейността

Група Дискордиа включва дружеството майка ДИСКОРДИА АД и две дъщерни дружества - Дискордия-Киев ООД, Украйна и Discordia S.R.L., Румъния.
Група Дискордиа е специализирана в осъществяване на международен транспорт, спедиция, логистика и всички останали дейности, които включват или подпомагат транспортирането на стоки в международен мащаб. Основните направления за осъществяване на дейността са собствен автомобилен транспорт, автомобилна, железопътна, контейнерна и въздушна спедиция.

Целите на Групата могат да се формират в няколко насоки – разрастване на дейността в областта на транспорта, спедицията и логистиката във всеки от отделите, което да допринесе за цялостното развитие на Групата и налагането ѝ като лидер на пазара на този тип услуги и водещ доставчик на международни транспортни услуги в Югоизточна Европа, както и увеличение на печалбата като непосредствен ефект от дейностите.

Дъщерни дружества и клонове на Групата
Дъщерното дружество Дискордия-Киев ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Украйна. Седалището му е в град Киев, а адресът на управление е ул. Олександр Пироговский 18. Дружеството-майка притежава 100% от капитала му.
Дъщерното дружество Discordia S.R.L. е дружество с ограничена отговорност, регистрирано и установено в Румъния. Седалището му е в град Клуж-Напока, а адресът на управление е ул. Сланик 1. Дружеството-майка притежава 100% от капитала му.
Дружеството майка ДИСКОРДИА АД има регистриран един клон с адрес гр. София, бул. „Искърско шосе" 7, Бизнес център „Европа", сграда 1, етаж 3.

Интегрирана система за управление
В Групата е изградена и внедрена Интегрирана Система за Управление Microsoft Dynamics NAV, Navi Trans, картографски софтуер PTV Map&Guide и телематичните системи Transics и Dynafleet.

Информация, свързана с околната среда и действия в областта на научно-изследователската дейност
Грижата за околната среда изразява нашата лична ангажираност за ограничаване на неблагоприятното влияние върху нея от страна на нашата дейност. Инвестираме в най-екологичните и ниско енергийни транспортни средства и технологии, като по този начин ограничаваме отпадъците, емисиите, консумацията на енергия и следите от въглерод. Всички товарни автомобили на Групата са снабдени с еко двигатели, съответстващи на стандартите Евро 6 – стандарт за най-ниски стойности на изгорели газове за моторни превозни средства на европейския пазар.
Групата не извършва действия в областта на научно-изследователската дейност.

Персонал

Средният брой на персонала, зает в Групата през 2017 г., се увеличава спрямо 2016 г. с 38%, както е показано в следната таблица:

	2017г.	2016г.
Средносписъчен брой на персонала (общо):	588	426
1 Ръководен персонал	27	22
2. Специалисти - аналитични	6	5
3. Специалисти - приложни	85	60
4. Административен персонал	22	15
8. Оператори на машини и съоръжения	448	324

Увеличението на персонала се дължи основно на разширение на автомобилния парк от 280 камиона на 390, т.е. увеличение със 110 допълнителни камиона, което представлява увеличение от 39.3%, както и разширение на автомобилната спедиция.

Планирани инвестиции

И през следващите години ще продължим с инвестициите в автомобилния парк. През 2018 г. планираме той да нарастне с още 120 автомобила.

Планираме разширение на отделите за спедиционна дейност - автомобилна, контейнерна, въздушна и железопътна. Планираното увеличение на приходите от спедиционната дейност е 25-30%.

Очакваното общо увеличение на приходите е 27-29%, а очакваното увеличение на печалбата е 47-49%.

Планираме инвестиции в доработване и адаптиране на софтуерите, които ползваме, за да обхванат максимално спецификата на нашата дейност, интегриране на различни софтуерни решения, както и инвестиции в бъдещи технологии и иновации. Планираме максимално автоматизиране на процесите, с цел намаляване възможностите за човешки грешки, прецизиране и ускоряване на процесите и увеличаване на контрола.

Планираното увеличение на персонала е с 23%. За развитието на човешките ресурси в края на 2017 година назначихме мениджър човешки ресурси с дългогодишен опит, който да осъществява подбора и усъвършенстването на персонала. Планирани са вътрешни и външни обучения, курсове за повишаване на квалификацията, търговските и мениджърски умения, възможности за професионална реализация и приемственост.

Планираме увеличаване на капитала на дъщерното ни дружество в Румъния с 90-120 хил. лв., с цел разрастване на дейността, увеличаване на приходите и пазарния дял, внедряване на нови технологии и софтуерни системи, подобряване на офис-средата и развитие на персонала. Очакваме увеличаване на приходите на това дъщерно дружество с 50-55%.

2 Капиталова структура

Капиталът на Дискордиа АД се състои от 2 милиона обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка, които са разпределени както следва:

	брой акции	**%**
Христо Христов	1,197,907	59.90%
Галина Христова	770,398	38.52%
Други акционери	31,695	1.58%
Общо	**2,000,000**	**100%**

Информация по чл. 187д от Търговския закон и чл. 247 от Търговския закон
През 2017 г. Групата е изкупила 11,895 броя акции от свои акционери с цел продажбата им на други миноритарни акционери, част от управленския персонал на Групата. Акциите са изкупени на цена от 18,70 лв. за брой и представляват 0,59% от общия капитал. 8,895 броя от тези акции са продадени на цени от 18,70 лв. за брой и 16,83 лв. за брой според правата на придобиващите ги. Останалите 3,000 броя към 31.12.17 г. са притежание на Групата и предстои да бъдат продадени през 2018 г. Превишението на цените при покупко-продажбата на собствени акции над номинала е отчетено като намаление на премийния резерв.

Не са изплащани лихви по чл. 190 ал. 2 от Търговския Закон през посочения период.

Членовете на Съвета на директорите (СД) на ДИСКОРДИА АД притежават акции на ДИСКОРДИА АД, както следва:

	брой акции	**%**
Христо Христов	1,197,907	59.90%
Галина Христова	770,398	38.52%
Калин Петров	17,500	0.88%
Ивайло Златарев	4,140	0.21%
Олександра Онищук	4,000	0.20%
Атанас Иванов	1,000	0.05%

При емитиране на нови акции всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала на Групата преди увеличаването. Това право се погасява в срок от един месец след обнародването в „Държавен вестник" на покана за записване на акциите. След изтичането на този срок останалите акции се предлагат за продажба на трети лица.

3 Информация за Съвета на Директорите

Членове
Към датата на съставяне на настоящия доклад състава на Съвета на Директорите на ДИСКОРДИА АД е:

Христо Николов Христов
Калин Костадинов Петров
Галина Христова Христова
Олександра Онищук
Ивайло Димитров Златарев
Марин Василев Михайлов
Атанас Димитров Иванов

Управители на Дискордия-Киев ООД и Discordia S.R.L. са съответно Олександра Онищук и Богдан Стинга.

Възнаграждения на Съвета на Директорите

Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, Изпълнителния и зам. изпълнителния директор през 2017 г. възлизат на 831 хил. лв. (2016 г.: 785 хил. лв.) и представляват краткосрочни доходи. Не съществуват договорени с членовете на Съвета на Директорите възнаграждения, които към момента да са забавени или да не са изплатени.

Участия на членове на Съвета на Директорите в други дружества

Атанас Димитров Иванов е управител на Пи Ел Си Транс ООД и притежава 34% от дяловете в това дружество.

Марин Василев Михайлов е управител на Марела Трейд ООД и притежава 100% от дяловете в това дружество.

Останалите членове на Съвета на Директорите не участват като неограничено отговорни съдружници, нито като управители, членове на съвети или прокуристи, нито притежават повече от 25% от капитала на други дружества.

4 Анализ на основни показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Групата, ръководството следи някои основни показатели свързани с резултати от дейността.

	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Сума на активите	40,702	29,337
Приходи от предоставяне на услуги	92,928	62,413
EBITDA	15,533	10,049
Стойност на компанията	117,914	75,307
Брой персонал	588	426
Нетни приходи от продажби на човек	158	147
Сума на задълженията към нетни продажби	34%	38%

Стойността на компанията е изчислена като EBITDA е умножена по 8 и намалена с пасивите, които се очаква да се уредят след повече от дванадесет месеца след края на отчетния период.

Нетните приходи от продажби на човек са отношението на приходите от продажби и броя на персонала. Коефициентът определя ефективността на труда като намаляването му при равни други условия е признак за снижаване на допълнителната полезност от наемането на допълнителен персонал.
Сумата на задълженията към нетните продажби е отношението на всички задължения към приходите от продажби, която показва дали допълнително привлечените средства са увеличили приходите.

Използвани от Групата финансови инструменти и анализ на рисковете свързани с тях

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми, задължения по финансов лизинг и търговски и други задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, търговски и други вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Целите и политиката, които ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, както и експозицията на Групата по отношение на тези рискове, е обобщена в Бележка 22 от настоящия отчет.

5 Събития, настъпили след датата на баланса

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно българското законодателство и МСФО, действащи към 31 декември 2017 г. със сравнителни данни към 31 декември 2016 г. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г. Събитията след датата на отчета за финансово състояние включват тези, произтекли в периода 1 януари 2018 г. – 11 юни 2018 г.

Към 11 юни 2018 г. са сключени договори за лизинг на 90 влекача и 80 полуремаркета на обща стойност 6,976 хил.лв

Подписан е договор за нов банков заем тип овърдрафт за 451 хиляди евро със срок за окончателно издължаване 30 януари 2021 г. Договореният номинален лихвен процент е EURIBOR + надбавка.

Краткосрочният заем за 930 хиляди евро е погасен.

Другият краткосрочен заем за 2,400 хиляди евро е с опция за подновяване на всеки 12 месеца. Заемът е подновен до 20 април 2019 г и сумата е увеличена на 3,830 хиляди евро.

Не са настъпили други събития между 31 декември 2017 г. и датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Групата за годината, приключила на 31 декември 2017г.

6. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, резултатите от дейността му и паричните му потоци в съответствие с МСФО, приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като Консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Христо Христов

Изпълнителен директор

11 юни 2018 г.
гр. София

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
София 1124

Централа: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
ey.com

Building a better working world

Доклад на независимия одитор
До акционерите
На „Дискордиа" АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Дискордиа" АД и неговите дъщерни дружества („Групата"), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 година и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични 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 консолидирания финансов отчет". Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2016 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този консолидиран финансов отчет на 29 май 2017 г.

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

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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, 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

Building a better working world

съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

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

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

Building a better working world

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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит" ООД:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Милка Начева-Иванова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

27 юни 2018 година

гр. София, България

ДИСКОРДИА АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 г.	2016 г.
			(преизчислен)
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от предоставяне на услуги	*3.1*	92,928	62,413
Преки разходи по предоставянето на услуги	*3.3*	(63,387)	(42,305)
Брутен доход от продажбите		**29,541**	**20,108**
Други оперативни приходи	*3.2*	342	303
Разходи за персонал	*3.4*	(7,731)	(4,945)
Други оперативни разходи	*3.5*	(6,619)	(5,417)
Печалба преди данъци, такси, лихви и амортизация (EBITDA)		**15,533**	**10,049**
Разходи за амортизации	*5,6,7*	(8,512)	(5,916)
Печалба от продадени активи	*3.6*	115	128
Оперативна печалба		**7,136**	**4,261**
Финансови приходи	*3.7*	133	65
Финансови разходи	*3.8*	(2,085)	(1,685)
Печалба преди данъци		**5,184**	**2,641**
Разход за данък върху доходите	*4*	**(578)**	**(268)**
Печалба за годината		**4,606**	**2,373**
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход, който ще бъде рекласифициран в печалбата или загубата за следващи периоди (нетно от данъци):			
Курсови разлики от превръщане на отчетите на чуждестранна дейност		(11)	(1)
Друг всеобхватен доход /(загуба) за годината, нетно от данъци		**(11)**	**(1)**
Общо всеобхватен доход за годината		**4,595**	**2,372**

Христо Христов
Изпълнителен директор

Мариета Неделчева
Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г. Пояснителните бележки от страница 9 до страница 62 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Финансов отчет, одитиран от регистриран одиторски одитор съгласно с дата:
27-06-2018
„Ърнст и Янг Одит", ООД
Управител и регистриран одитор:

ДИСКОРДИА АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2017 г.

	Бележки	31/12/2017 г.	31/12/2016 г. *(преизчислен)*	01/1/2016 г. *(преизчислен)*
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи				
Офиси и имоти на лизинг	5	994	1,371	-
Транспортни средства на лизинг	5	20,894	15,609	12,521
Транспортни средства и оборудване	6	1,423	1,555	1,243
Нематериални активи	7	1,649	1,582	420
Инвестиционни имоти	9	22	22	23
Отсрочен данъчен актив	4	183	207	145
Материални запаси	10	441	487	318
Търговски и други вземания	11	14,565	8,281	7,430
Вземания за данък върху доходите		-	-	15
Парични средства и еквиваленти	12	531	223	396
Всичко активи		**40,702**	**29,337**	**22,511**
Пасиви				
Търговски и други задължения	17	11,549	8,549	5,745
Банкови заеми	15	6,094	4,291	4,022
Задължения за данък върху доходите		37	31	-
Пасиви по лизинг	14	13,376	10,755	8,847
Финансирания	16	167	244	322
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	36	-	-
Всичко пасиви		**31,259**	**23,870**	**18,936**
Собствен капитал				
Основен капитал	13.1	2,000	2,000	2,000
Изкупени собствени акции	13.2	(3)	-	-
Премийни резерви	13.4	(85)	-	-
Законови резерви	13.3	200	200	200
Резерв от превръщане на чуждестранна валута	13.5	(12)	(1)	-
Неразпределена печалба		7,343	3,268	1,375
Всичко собствен капитал		**9,443**	**5,467**	**3,575**
Всичко капитал и пасиви		**40,702**	**29,337**	**22,511**

Христо Христов
Изпълнителен директор

Мариета Неделчева
Главен счетоводител

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДИСКОРДИА ВАРНА

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 27-06-2018 „Ърнст и Янг Одит" ООД Управител и регистриран одитор:

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г. Пояснителните бележки от страница 9 до страница 62 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

„ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ" ООД София Рег. № 108

ДИСКОРДИА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Основен капитал	Премийни резерви	Законови резерви	Резерв от превръщане на чуждестранна валута	Изкупени собствени акции	Неразпределена печалба	Общо капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	(Бел. 13.1)	*(Бел. 13.4)*	*(Бел. 13.3)*	*(Бел. 13.5)*	*(Бел. 13.2)*		
На 01.01.2016г.	**2,000**	**-**	**200**	**-**	**-**	**2,061**	**4,261**
Промени в счетоводната политика (Бел. 2.3)	-	-	-	-	-	(686)	**(686)**
На 01.01.2016г. (преизчислен)	**2,000**	**-**	**200**	**-**	**-**	**1,375**	**3,575**
Печалба за годината	-	-	-	-	-	2,373	**2,373**
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(1)	-	-	**(1)**
Общ всеобхватен доход (преизчислен)	**-**	**-**	**-**	**(1)**		**2,373**	**2,372**
Разпределени дивиденти (Бележка 20)	-	-	-	-	-	(480)	**(480)**
На 31.12.2016г. (преизчислен)	**2,000**	**-**	**200**	**(1)**	**-**	**3,268**	**5,467**
На 01.01.2017г. (преизчислен)	**2,000**	**-**	**200**	**(1)**	**-**	**3,268**	**5,467**
Печалба за годината	-	-	-	-	-	4,606	**4,606**
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(11)	-	-	**(11)**
Общ всеобхватен доход				**(11)**		**4,606**	**4,595**
Разпределени дивиденти (Бележка 20)	-	-	-	-	-	(531)	**(531)**
Изкупени собствени акции (Бележка 13.2)	-	(85)	-	-	(3)	-	**(88)**
На 31.12.2017г.	**2,000**	**(85)**	**200**	**(12)**	**(3)**	**7,343**	**9,443**

Христо Христов

Изпълнителен директор

Маргита Неделчева

Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г. Пояснителните бележки от страница 9 до страница 62 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДИСКОРДИА

ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД София Рег. № 108

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: EY 27-06-2018 г.

„Ърнст и Янг Одит„ ООД

Управител и регистриран одитор:

ДИСКОРДИА АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 г.	2016 г. (преизчислен)
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		101,686	70,929
Плащания на доставчици и други кредитори		(75,435)	(49,938)
Плащания за заплати, осигуровки и други		(7,019)	(4,721)
Плащания за подоходни данъци		(548)	(285)
Плащания за командировки		(11,669)	(10,117)
Възстановено ДДС		4,503	3,641
Други (плащания)/постъпления от оперативна дейност		(34)	27
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**11,484**	**9,536**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(590)	(859)
Придобиване на дъщерно дружество, нетно от придобитите парични средства	*8*	(513)	(522)
Разходи за продажба на дълготрайни активи	*3.6*	(18)	(21)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		2,634	794
Нетни парични потоци от /(използвани в) инвестиционна дейност		**1,513**	**(608)**
Парични потоци от финансова дейност			
Получени банкови заеми	*23.2*	9,802	2,004
Плащания по банкови заеми	*23.2*	(7,999)	(1,758)
Плащания по лизингови договори	*23.2*	(12,131)	(7,197)
Платени лихви и други		(1,689)	(1,590)
Изкупени собствени акции		(70)	(7)
Платени дивиденти	*20*	(505)	(456)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**(12,592)**	**(9,004)**
Изменение на наличностите през годината		**405**	**(76)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**223**	**396**
Изменение на валутните курсове		**(97)**	**(97)**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	*12*	**531**	**223**

Христо Христов
Изпълнителен директор

Мариета Неделчева
Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г. Пояснителните бележки от страница 9 до страница 62 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДИСКОРДИА ВАРНА

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД София Рег. № 108

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: EY 27-06-2018 г. „Ърнст и Янг Одит„ ООД Управител и регистриран одитор:

ДИСКОРДИА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

1 Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на „ДИСКОРДИА" AD за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г.

Група „ДИСКОРДИА" включва дружеството майка „ДИСКОРДИА" АД и две дъщерни дружества - Дискордия-Киев ООД (Украйна) и Discordia S.R.L. (Румъния).
Дружеството майка „ДИСКОРДИА" АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело № 4626 от 2002 г. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 117015342. Седалището на дружеството е в град Варна, а адресът на управление е бул. Янош Хуняди 6, бизнес център „Мейкър", офис 201.
Дъщерното дружество Дискордия-Киев ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано и установено в Украйна. Дружеството е регистрирано в ЭДРПОУ с номер 30488825. Седалището му е в град Киев, а адресът на управление е ул. Олександр Пироговский 18. Дружеството-майка притежава 100% от капитала му.
Дъщерното дружество Discordia S.R.L. е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Румъния. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с номер J12/3373/2008. Седалището му е в град Клуж-Напока, а адресът на управление е ул. Сланик 1. Дружеството-майка притежава 100% от капитала му.
Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2017 г. акционерите на „ДИСКОРДИА" АД са:

Христо Христов	59.90%
Галина Христова	38.52%
Други акционери	1.58%

Основната дейност на Групата е свързана с осъществяване на международен транспорт, спедиция и логистика. Основните направления за осъществяване на дейността са собствен автомобилен транспорт, автомобилна, железопътна, контейнерна и въздушна спедиция. За осъществяване на дейността си дружеството майка „ДИСКОРДИА" АД притежава лиценз за международен автомобилен транспорт срещу заплащане № 4927, издаден от Министерството на транспорта.

Ръководството на Групата включва неговия Съвет на Директорите. Членовете на Съвета на Директорите осъществяват и общ надзор върху процесите, свързани с финансовото отчитане на Групата.

„ДИСКОРДИА" АД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите, съставен от 7 членове:

Христо Николов Христов
Калин Костадинов Петров
Галина Христова Христова
Олександра Онищук
Ивайло Димитров Златарев
Марин Василев Михайлов
Атанас Димитров Иванов

Към 31 декември 2017 г „ДИСКОРДИА" АД се представлява от Изпълнителния директор Христо Николов Христов. Управители на Дискордия-Киев ООД и Discordia S.R.L. са съответно Олександра Онищук и Богдан Стинга.

През 2016 г. „ДИСКОРДИА" АД придобива 100% от дяловете на „Дискордиа-Киев" ООД, Украйна. През 2017 г. „ДИСКОРДИА" АД придобива 100% от дяловете на DISCORDIA S.R.L., Румъния. И двете дъщерни дружества извършват транспортни услуги.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва годишните финансови отчети на ДИСКОРДИА АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2017 г.

Дъщерните дружества се консолидират изцяло от датата на тяхното придобиване, представляваща датата, на която ДИСКОРДИА АД е придобила контрол и продължават да се консолидира до датата, на която този контрол престане да съществува. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период като тези на компанията-майка, като се прилагат последователни счетоводни политики. Всички вътрешногрупови салда, приходи и разходи, нереализирани печалби и загуби и дивиденти, които са резултат от вътрешногрупови сделки, са елиминирани.

Промяна в участието в собствеността в дъщерните дружества, която не води до промяна на контрола, се отчита като сделка със собствен капитал. Ако ДИСКОРДИА АД загуби контрола върху дъщерно дружество, то:

- Отписва активите (включително репутацията) и пасивите на дъщерното дружество;
- Отписва балансовата стойност на неконтролираното участие;
- Отписва кумулативните разлики от превръщане в чуждестранна валута, отразена в собствения капитал;
- Отписва справедливата стойност на полученото възнаграждение;
- Отписва запазената инвестиция по справедлива стойност;
- Отписва резултата от транзакцията по загуба на контрол в печалбата или загубата за периода;
- Рекласифицира дела на компанията-майка в компонентите, които преди са били признати в другия всеобхватен доход, в печалбата или загубата.

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на ДИСКОРДИА АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

ДИСКОРДИА АД е изготвила и представила индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., където инвестицията в дъщерните дружества е представена по цена на придобиване. Индивидуалният финансов отчет на ДИСКОРДИА АД е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 16 април 2018 г.

Представяне в отчета за финансовото състояние

Групата представя активите в отчета за финансовото състояние по степен на ликвидност от най-неликвидни към най-ликвидни. Групата представя пасивите в отчета за финансовото състояние по степен на ликвидност от най-ликвидни към най- неликвидни.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане на чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет на Групата е представен в лева, което е и функционалната валута на компанията-майка. За всяко предприятие Групата определя функционалната валута и позициите, включени във финансовия отчет на всяко предприятие, се оценяват като се използва тази функционална валута. При освобождаване на чуждестранна дейност, компонентът на друг всеобхватен доход, свързан с тази конкретна чуждестранна дейност, се признава в печалбата или загубата.

Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват от предприятията в Групата по съответните спот курсове на функционалната валута на датата, на която сделката за първи път отговори на изискванията за признаване.

Монетарни активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват като се използва спот обменен курс за функционалната валута на отчетната дата.

Разликите, възникващи при уреждането или превръщането на монетарните позиции, се признават в печалбата или загубата с изключение на монетарните позиции, които са определени като част от хеджиране на нетна инвестиция на Групата в чуждестранна дейност. Те се признават в друг всеобхватен доход до момента на освобождаване на нетната инвестиция, когато кумулативната сума се рекласифицира в печалбата или загубата. Данъчните разходи и кредити, свързани с курсовите разлики по тези монетарни позиции, също се отразяват в друг всеобхватен доход.

Немонетарните позиции, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат като се използват обменните курсове на датите на първоначалните сделки. Немонетарните позиции, оценени по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат като се използват обменните курсове на датата, на която е определена справедливата стойност. Печалбата или загубата, възникваща при превръщането на немонетарна позиция, оценена по справедлива стойност, се третира по същия начин както признаването на печалбата или загубата при промяна в справедливата стойност на позицията (т.е. разликите от превръщането на позиции, чиято печалба или загуба по справедлива стойност е призната в друг всеобхватен доход или в печалбата или загубата, също респективно се признават в друг всеобхватен доход или в печалбата или загубата).

Предприятия в Групата

При консолидация активите и пасивите на чуждестранните дейности се превръщат в лева по обменния курс, действащ на отчетната дата, а техните отчети за печалбата или загубата на месечна база се превръщат при използване на съответния средномесечния курс за месеца на извършване на сделките. Курсовите разлики, възникващи при превръщането за консолидация, се признават в друг всеобхватен доход. При освобождаване на чуждестранна дейност, компонентът на друг всеобхватен доход, свързан с тази конкретна чуждестранна дейност, се признава в печалбата или загубата.

Каквато и да било репутация, възникваща при придобиването на чуждестранна дейност, и каквито и да било корекции по справедлива стойност в балансовите стойности на активите и пасивите, възникващи при придобиването, се третират като активи и пасиви на чуждестранната дейност и се превръщат по спот обменния курс на отчетната дата.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи

Приходи от договори с клиенти – спедиторски и транспортни услуги
Групата предоставя транспортни и спедиторски услуги. Групата признава приходи при прехвърлянето на услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези услуги. Групата отчита приходи от договор с клиент, единствено когато са изпълнени всички от следните критерии:

- страните по договора са одобрили договора (в писмен вид, устно или в съответствие с други обичайни търговски практики) и са решени да изпълняват съответните си задължения;
- Групата може да идентифицира правата на всяка от страните по отношение на услугите, които се прехвърлят;
- Групата може да идентифицира условията на плащане за услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- договорът има търговска същност (т.е. в резултат от договора се очаква да се променят рискът, времевите параметри или размерът на бъдещите парични потоци на Групата); както и
- има вероятност Групата да получи възнаграждението, на което има право в замяна на услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

При оценяването на вероятността възнаграждението да бъде получено, Групата взема предвид само способността и намерението на клиента да заплати размера на възнаграждението в изисквания срок.

Ако клиентът заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно (т.е. вземане), преди Групата да прехвърли услуга на клиента, то представя договора като пасив по договор, когато плащането е извършено или дължимо (което от двете настъпи по-рано). Ако Групата изпълнява задължението си, като прехвърля контрола върху услуги на клиент, преди клиентът да плати възнаграждение или преди плащането да е дължимо, Групата представя актив по договор, с изключение на сумите, представени като вземане. Актив по договор е правото на Групата да получи възнаграждение в замяна на услугите, които Групата е прехвърлило на клиент.

Цената на сделката се уговаря като обща цена за услугата. Контролът върху предоставените услуги се прехвърля върху клиента в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Групата, в хода на изпълнение на тези дейности.

Когато Групата прехвърля контрола върху услуга с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето, Групата признава приходите с течение на времето, чрез измерване на напредъка, постигнат от Групата, към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. В края на всеки отчетен период Групата измерва отново своя напредък към пълно уреждане на задължението за изпълнение, удовлетворено с течение на времето. Методът, прилаган за измерване на задължението за изпълнение, отчита вложените ресурси и се базира на дните, в които Групата е работила по удовлетворяване на задължението за изпълнение, спрямо общия размер на очакваните дни за удовлетворяване на това задължение за изпълнение. Сроковете за изпълняване на задълженията се базират на очакваните дни, тъй като това отразява спецификите на транспортните услуги.

Договорите на Групата за предоставяне на транспортни и спедиторски услуги обикновено съдържат едно задължение за изпълнение. Цената на сделката е фиксирана на тон или обем превозван товар, или единица транспортно средство и не съдържа променливо възнаграждение.

Приходи от продажба на дълготрайни материални активи
Групата удовлетворява задължението към определен момент във времето. За да се определи моментът, в който даден клиент получава контрол върху обещания актив и Групата удовлетворява задължението за изпълнение, Групата взема предвид изискванията относно контрола.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Приходи от продажба на дълготрайни материални активи (продължение)
В допълнение, Групата взема предвид признаци за прехвърлянето на контрола, които включват, но не се ограничават до следното:

- Групата има съществуващо право на плащане за актива — ако клиентът е понастоящем задължен да заплати за актива, това може да означава, че в замяна клиентът е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива.
- Клиентът има законното право на собственост върху актива — законното право на собственост може да показва коя страна по договора може да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други дружества до тези ползи. Следователно прехвърлянето на законното право на собственост върху актив може да означава, че клиентът е получил контрол върху актива.
- Групата е прехвърлила физическото владение върху актива — физическото владение на клиента върху актива може да показва, че клиентът има способността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други дружества до тези ползи.
- Клиентът носи значителните рискове и ползи от собствеността върху актива — прехвърлянето към клиента на значителните рискове и ползи от собствеността върху актива може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива.
- Клиентът е приел актива — приемането на актива от клиента може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив). Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.
Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбата или загубата за периода), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики,

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсроченият данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила в значителна степен, към датата на баланса.

Отсрочените данъци се признават в другия всеобхватен доход или собствения капитал, когато данъкът се отнася за статии, които са били признати извън печалбата за периода.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово 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 данъчно-задължено предприятие.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

г) Доходи на персонала
Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Групата има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство да изплати на служителите си при пенсиониране две или седем брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Групата в продължение на 20 и повече години, получава седем брутни месечни заплати при пенсиониране, ако е работил между 10 и 20 години – шест заплати, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Резерв от актюерски печалби/загуби, представляващ отделен компонент на собствения капитал чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Допълнителна информация е представена в Бележка 18.

Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала";
- Разходите за лихви се представят в статия „Разходи за персонала";

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последваща оценка

- **Финансови активи**

Първоначално признаване
Финансовите активи в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване се класифицират или като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на финансовите си активи при първоначалното им признаване.

Всички финансови активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Групата включват парични средства и парични еквиваленти, търговски вземания и други финансови активи.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация както следва:

Вземания
Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалната оценка тези финансови активи се оценяват по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. По решение на ръководството на Групата всички вземания с просрочие от 6 месеца се анализират и обезценяват на 50%, а при просрочие от 12 месеца се обезценяват на 100%. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички премии или дисконти при придобиването, както и такси или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията на ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други оперативни разходи.

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- правата върху паричните потоци от актива са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Групата е поело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Групата е прехвърлила договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и е встъпила в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазила контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и съпътстващото задължение. Прехвърленият актив и свързаното с него задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила. Продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Групата.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последваща оценка (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи

Групата преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, ако и единствено ако, съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива („събитие за понесена загуба") и това събитие за загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения, неизпълнение или просрочие при изплащането на лихвите или главницата, вероятност да изпаднат в несъстоятелност или друга финансова реорганизация, и, когато очевидни данни показват, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са съпоставими с неизпълнения.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Групата първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно, или заедно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако Групата определи, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално оценяван финансов актив, без значение дали е съществен или не, то включва актива в група от финансови активи с подобни характеристики на кредитния риск и ги подлага на преглед за обезценка колективно. Активи, които се оценяват за обезценка индивидуално и при които се признава или продължава да се признава загуба от обезценка, не участват в колективната оценка на обезценката.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност, на база на първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Заемите, заедно със свързаните обезценки се отписват, когато няма реалистична перспектива за бъдещото им възстановяване и цялото обезпечение е реализирано или е прехвърлено на Групата. Ако в последваща година сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коректива сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за доходите.

Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира като се използва първоначалният ефективен лихвен процент на финансовия актив. Ако даден заем е с променлив лихвен процент, нормата на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущия ефективен лихвен процент.

Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства, че Групата няма да може да събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на коректива сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последваща оценка (продължение)

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценка
Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на финансовите си пасиви при първоначалното им признаване.

Всички финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, а в случай на заеми и привлечени средства, плюс пряко свързаните със сделката разходи.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски задължения, лихвоносни заеми и други финансови пасиви.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както следва:

Заеми и привлечени средства
След първоначално им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на лихвения процент, заложен в съответния договор. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви премии или дисконти при придобиването.

Отписване
Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението е отпаднало или анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов, а разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

е) Компенсиране на финансови инструменти
Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременното реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Справедлива стойност
Групата не отчита активи и пасиви по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност и на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цена на придобиване са оповестени в Бележка 23 .

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Справедлива стойност (продължение)

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Групата.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.
Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба. Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Групата. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Основен капитал

Основният капитал се отчита по номинална стойност на акциите, издадени и записани от ДИСКОРДИА АД. Постъпленията от издадени акции над номиналната им стойност, ако има такива, се отчитат в премийния резерв.Сумите платени за обратно изкупени акции над номиналната им стойност се отчитат като намаление на премийния резерв или отрицателен премиен резерв.

и) Обратно изкупени акции

Собствените капиталови инструменти, които са придобити обратно (обратно изкупени акции), се приспадат от собствения капитал. Групата не признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на собствените си капиталови инструменти. Разликата между номиналната стойност и покупната стойност на акциите се отчита в намаление на премиен резерв.

й) Транспортни средства и оборудване

Транспортните средства и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед и ремонт, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

	2017 г.	2016 г.
Транспортни средства	3 години	3 години
Вагони	20 години	20 години
Оборудване и други	2-7 години	2-7 години

Транспортно средство и оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи стопански ползи от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (изчислени като разлика между нетните постъпления по продажбата и балансовата стойност на актива) се отнасят в отчета за всеобхватния доход за годината, в която активът е отписан, а неговият преоценъчен резерв се прехвърля към неразпределената печалба.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди, ако е уместно.

к) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са имоти, държани или за получаване на приходи от наеми или за увеличаване стойността на капитала, или за двете. Имоти, които се изграждат за бъдещото им използване като инвестиционни имоти се класифицират като инвестиционни имоти в процес на изграждане. Земи, придобити с цел изграждане на инвестиционни имоти, се представят като инвестиционни имоти в момента на придобиване.

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Инвестиционни имоти (продължение)

Разходите за подмяна на части от инвестиционен имот се включват в неговата балансова стойност, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот. Разходите за текуща поддръжка на инвестиционен имот се признават като разход в периода, в който са извършени.

Прехвърляния от или към инвестиционен имот трябва да се направят само когато има промяна в използването, доказана чрез: (а) започване на ползване от страна на собственика, за прехвърляне от инвестиционен имот в собствен дълготраен актив; (б) започване на разработване с цел продажба, за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси; (в) край на ползването от собственика, за прехвърляне от собствен дълготраен актив в инвестиционен имот; (г) започване на оперативен лизинг към друга страна, за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване. Печалбите или загубите, произтичащи от изваждането от употреба или освобождаването от инвестиционен имот, се включват в печалбата или загубата в периода на изваждането от употреба или освобождаването.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на инвестиционните имоти. Инвестиционните имоти в процес на изграждане и земята не се амортизират.

Полезният живот на инвестиционните имоти е определен, както следва:

	2017 г.	2016 г.
Сгради	25 години	25 години

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на инвестиционните имоти. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от активите се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

л) Лизинг

Групата прилага МСФО 16 Лизинги. Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа елементи на лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно идентифицируемостта на актива или активите по договора и това дали споразумението прехвърля правото да се контролира използването на тези активи за определен период от време. За всеки договор, който представлява или съдържа елементи на лизинг, Групата отчита всеки лизингов компонент отделно от нелизинговите компоненти на договора.

Групата като лизингополучател

В отчета за финансовото състояние Групата представя активите с право на ползване, отделени от другите активи и пасивите по лизинга отделно от другите пасиви. В отчета за всеобхватния доход Групата представя лихвените разходи за пасиви по лизинга отделно от амортизационните отчисления за активите с право на ползване. Лихвените разходи за пасиви по лизинга са част от финансовите разходи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Лизинг (продължение)

Групата като лизингополучател (продължение)

Активи с право на ползване - първоначално признаване
На началната дата лизингополучателят признава актива с право на ползване и пасива по лизинга. Цената на придобиване на актива с право на ползване се формира от:

- размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга
- лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата
- минус получените стимули по лизинга
- първоначалните преки разходи, извършени от Групата и
- оценка на разходите, които Групата ще направи за възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор.

Активи с право на ползване - последващо оценяване
След началната дата Групата оценява актива с право на ползване посредством модел на цената на придобиване, т.е. оценява актива с право на ползване по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка; и коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга. Групата амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано. Срокът на лизинговите договори на Групата за транспортни средства е 3 г. и съответно активите с право на ползване, свързани с тези договори, се амортизират за посочения период. Срокът на лизинговите договори на Групата за офиси и имоти е между 2 г. и 5 г. и активите с право на ползване, свързани с тези договори, се амортизират за съответния период.

Пасив по лизинги – първоначално признаване
На началната дата Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, Групата използва диференциалния лихвен процент на Групата. На началната дата лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат фиксираните и променливи плащания минус подлежащите на получаване стимули по лизинга, както и суми, които се очаква да бъдат дължими от Групата по гаранциите за остатъчна стойност.

Пасив по лизинги – последващо оценяване
След началната дата пасивът по лизинга се оценява, като се увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата на пасива по лизинга; намалява се балансовата стойност, за да се отразят извършените лизингови плащания и променя балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Групата като лизингодател

Групата класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Разходи по заеми

Разходите по заеми, свързани пряко с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от цената на придобиване на съответните активи. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който са възникнали. Разходите по заеми включват лихви и други разходи, извършени от Групата във връзка с получаването на привлечени средства.

н) Нематериални активи (с изключение на права за ползване по лизингови договори)

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.
Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

	2017 г.	2016 г.
Програмни продукти	3-5 години	3-5 години

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се представят в отчета за доходите.

Печалбите или загубите, възникващи от отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признават в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

о) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба.

Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка, борсови цени на акциите на публичните дъщерни дружества или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за доходите като се класифицират по икономически елементи, с изключение на загубите от обезценка на имоти, които са преоценени в предходни периоди и увеличението от преоценката е отнесено в другия всеобхватен доход. В този случай, загубата от обезценка също се отнася в друг всеобхватен доход, до размера на по-рано признатата преоценка на актива.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива за предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

Групата извършва тест за обезценка на репутацията веднъж годишно към 31 декември и когато обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

Репутацията се тества за обезценка като се определя възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци (или група от обекти, генериращи парични потоци), към които тя е разпределена. Когато възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, е по-ниска от неговата балансовата стойност, се признава загуба от обезценка. Загубата от обезценка на репутация не подлежи на възстановяване в бъдещи периоди.

п) Материални запаси

Материалните запаси на Групата се състоят от горива и резервни части. Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.
Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	–	доставна стойност при придобиване (покупна цена на материал и разходите по доставка) и средно-претеглена стойност при потребление.

р) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от дванадесет или по-малко месеца.
За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

с) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени.

Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

т) Правителствени дарения и приходи от финансирания

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира. Когато дарението е свързано с актив, то се представя като приход за бъдещ период и се включва в доходите на равни суми за очаквания срок на полезен живот на свързания с него актив.

у) Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат счетоводно като се прилага метода на придобиването. Цената на придобиването се определя като общата стойност на преведеното възнаграждение, оценено по справедливата стойност на датата на придобиването, и сумата на каквото и да било неконтролиращо участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация Групата избира дали да оценява неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите, свързани с придобиването, се отчитат като разход и се включват в раздел административни разходи.

Когато Групата придобива бизнес, тя оценява поеманите финансови активи и пасиви за подходящо класифициране и определяне в съответствие с договорните условия, икономическите обстоятелства и съответните условия на датата на придобиването. Това включва отделянето на внедрените деривативи от основните договори от придобиваното предприятие.

Каквото и да било условно възнаграждение, което следва да бъде прехвърлено от придобиващото предприятие, се признава по справедлива стойност на датата на придобиването. Условно възнаграждение, класифицирано като собствен капитал, не се преоценява и последващото му уреждане се отчита счетоводно в собствения капитал. Условно възнаграждение, класифицирано като актив или пасив, който е финансов инструмент и попада в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, се оценява по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за печалбата или загубата в съответствие с МСС 39. Други условни възнаграждения, които не попадат в обхвата на МСС 39, се оценяват по справедлива стойност към всяка отчетна дата, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата.

Репутацията първоначално се оценява по цена на придобиване (която представлява превишението на общото преведено възнаграждение и сумата, призната за неконтролиращите участия и каквито и да било по-рано притежавани участия над придобитите разграничими нетни активи или поети пасиви). Ако справедливата стойност на придобитите нетни активи превишава общото преведено възнаграждение, Групата преценява отново дали правилно е идентифицирала всички придобити активи и всички поети пасиви и прави преглед на процедурите, използвани за оценка на сумите, които трябва да бъдат признати към дата на придобиването. Ако и след тази преценка все още резултатът е превишение на справедливата стойност на придобитите нетни активи над общото преведено възнаграждение, тогава печалбата се признава в печалбата или загубата.

След първоначалното признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с каквито и да било натрупани загуби от обезценка. За целите на тестовете за обезценка, от датата на придобиването придобитата в бизнес комбинация репутация се разпределя върху обектите, генериращи парични потоци на Групата, които се очаква да извлекат ползи от комбинацията, независимо от това дали към тези обекти се приписват други активи или пасиви на придобиваното предприятие.

Когато репутацията бъде разпределена към обект, генериращ парични потоци (ОГПП), и част от дейността в този обект бъде освободена, свързаната с освободената дейност репутация се включва в балансовата й стойност при определяне на печалбата или загубата от освобождаването на дейността. Освободената при такива обстоятелства репутация се оценява въз основа на относителните стойности на освободената дейност и частта от запазения обект, генериращ парични потоци.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Промени в счетоводните политики и оповестявания

Групата е анализирала счетоводната си политика по отношение лизингите на транспортни средства. Преди промяната в счетоводната политика, Групата е прилагала изискванията на МСС 17 Лизинги.

От 1 януари 2017 година Групата е решила да промени счетоводната си политика за счетоводно третиране на лизингите, като е приложила по-рано изискванията на МСФО 16 Лизинги. При прилагането на счетоводната политика през 2017 година Групата е признала Права за ползване в размер на 15,281 хил. лв. (2016 г.: 16,980 хил. лв.) и в съответствие с изискванията на стандарта е представила разходи за амортизации на горе-посочените права в размер на 7,799 хил. лв (2016 г.: 5,377хил. лв.).

Считано от 1 януари 2017 г., Групата прилага изискванията на МСФО 15. Във връзка с първоначалното прилагане, Групата е извършила оценка на ефектите от възприемането на стандарта и е заключила, че първоначалното прилагане няма да има ефект върху собствения капитал или отчетените резултати на Групата за предходни отчетни периоди.

Групата е избрала пълно ретроспективно прилагане на МСФО 16 Лизинги и МСФО 15 Приходи по договори с клиенти. В резултат на по-ранното приемане на двата стандарта са направени следните преизчисления в консолидирания финансов отчет:

Ефект върху неразпределената печалба и консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари 2016 г. и 31 декември 2016 г.

	31/12/2016 г. хил. лв.	1/1/2016 г. хил. лв.	Бележки
Изменение на активите			
Транспортни средства	(12,719)	(11,209)	A
Права на ползване (транспортни средства, имоти и паркинги на лизинг	16,980	12,521	A
Отсрочен данъчен актив	87	75	
Търговски и други вземания и предоставени аванси	(954)	-	A
Общо изменение на активите	**3,394**	**1,387**	
Изменение на пасивите			
Пасиви по лизингови договори	3,040	1,245	A
Търговски и други задължения	225	(1)	A
Общо изменение на пасивите	**3,265**	**1,244**	
Изменение на неразпределената печалба	**129**	**143**	

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Ефект върху печалбата за 2016 година

	2016 г. хил. лв.	Бележки
Намаление на други оперативни разходи	1,214	Б
Увеличение на разходи за амортизации	(1,035)	Б
Нетен ефект върху оперативната печалба (увеличение)	**179**	
Увеличение на финансовите разходи	(205)	Б
Нетен ефект върху печалбата преди данъци (намаление)	(26)	
Намаление на разход за данък върху доходите	12	
Нетен ефект върху печалбата за годината (намаление)	**(14)**	

Промяна в метода на представяне на разходните статии в консолидирания отчет за всеобхватния доход
Във връзка с по-ранното приемане на МСФО 16 Лизинги в текущия консолидиран финансов отчет Групата представя всички данни, свързани с договори за лизинг според разпоредбите на МСФО 16. Стандартът се прилага със задна дата за всеки предходен отчетен период.

А. Консолидиран отчет за финансовото състояние:
В текущия консолидиран отчет за финансовото състояние договорите за оперативен лизинг и наем са представени като Права на ползване и Пасиви по лизингови договори. Правата на ползване са представени в подкатегориите Транспортни средства на лизинг и Офиси и имоти на лизинг, а пасивите, като Пасиви по лизингови договори, отделно от другите пасиви на Групата. Предоставените от лизингодатели стимулите по лизингови договори са представени нетно от задълженията към лизингодателите. В консолидирания отчет за 2016 г. горе-посочените позиции не са отчитани в отчета за финансовото състояние на Групата, а застрахователната стойност на транспортните средства на оперативен лизинг са представяни като задбалансови активи и съответните им задължения по оперативен лизинг, като задбалансови пасиви.

Б. Консолидиран отчет за всеобхватния доход:
В текущия консолидиран отчет за всеобхватния доход разходите за оперативен лизинг и наем по договори за лизинг, които не са краткосрочни, са представени като разходи за амортизация и разходи за лихви, докато в консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2016 г. те са били представени като разходи за оперативен лизинг и разходи за издръжка на офиси.

В. Консолидиран отчет за паричните потоци:
В текущия консолидиран отчет за паричните потоци плащанията за оперативен лизинг и наем са представени като парични потоци от финансова дейност, докато в консолидирания отчет за паричните потоци за 2016 г. те са били представени като парични потоци от оперативна дейност.

Рекласификации
В консолидирания финансов отчет са направени следните рекласификации в сравнителната информация с цел по-добра съпоставимост:

- **Консолидиран отчет за финансовото състояние:**

В текущия консолидиран отчет за финансовото състояние статиите са представени според степента на тяхната ликвидност, тъй като това представяне по-точно отразява тяхната същност, докато в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. те са били разделени на текущи и нетекущи.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Рекласификации (продължение)

- **Консолидиран отчет за всеобхватния доход:**

Разходите за обезценки в текущия консолидиран отчет за всеобхватния доход са включени в състава на другите оперативни разходи, докато в консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2016 г. те са били представени като отделна статия.

Други промени

Групата е анализирала договори с клиенти за индикатори за обезценка на активи и в тази връзка е намалила размера на своите вземания и предоставени аванси с 829 хил. лв. към 01 януари 2016 г., които достигат 958 хил. лв. към 31 декември 2016 г., а е увеличило размера на своите оперативни разходи със 129 хил. лв. през 2016 година.

На 3 октомври 2016 г. е придобито дъщерното дружество Дискордиа-Киев ООД. Нетните активи, признати във финансовия отчет към 31 декември 2016 г., се базират на провизорна (условна) оценка на справедливата стойност. През 2017 г. оценката на придобитите активи е приключена и показва, че справедливата стойност на нетните активи към датата на придобиването е била отрицателна и е възлизала на 27 хил. лв., (т. е. намаление с 27 хил.лв. спрямо провизорната стойност). Сравнителната информация за 2016 г. е преизчислена, за да се отрази тази корекция на провизорните суми. Налице е и съответното увеличение на репутацията в размер на 27 хил. лв. и увеличение на резултата за 2016 г. В допълнение, през 2016 г. резултатите от дейността на дъщерното дружество Дискордиа-Киев ООД (загуба) са били консолидирани за цялата година, а не само за периода след придобиването му. През 2017 г.сравнителната информация за 2016 г. е преизчислена, за да се отрази коректно ефекта от придобиването, което е довело до допълнително увеличение в резултата за 2016 г. с 46 хил. лв. Общият ефект от корекциите, свързани с придобиването на Дискордиа Киев ООД е увеличение на резултата за 2016 г. със 73 хил. лв.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Групата са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на гореспоменатите промени и следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2017 г.:

МСС 12 *Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби*

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване

Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата. Групата е предоставила информация за текущия период в Бележка 23.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти*
Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от вида на сделката или индустрията. Изискванията на стандарта ще се прилагат и по отношение на признаването и оценяването на печалбите и загубите при продажбата на някои нефинансови активи, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието (напр., продажби на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Изискват се подробни оповестявания, включително десегрегирана информация за общите приходи; информация за задълженията за изпълнение; промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане. Групата е избрала пълно ретроспективно прилагане. Ефектите от възприемането на стандарта са представени в Бележка 2.3 по-горе.

МСФО 16 *Лизинг*
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател") и на доставчика („лизингодател"). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат всички лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори (договорите за финансов лизинг, оперативен лизинг, наем), с изключение на договорите за наем със срок под 12 месеца. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Ефектите от възприемането на стандарта са представени в Бележка 2.3 по-горе.
Във връзка с по-ранното приемане на МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 16 Лизинг Групата представя всички данни в текущия консолидиран отчет според техните разпоредби, докато в консолидирания си отчет за 2016 г. всички данни са представени според разпоредбите на МСС 18 Приходи и МСС 17 Лизинг.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, освен приблизителните оценки и предположения, ръководството на Групата е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Представяне на активи и пасиви в отчета за финансово състояние
В текущия консолидиран отчет за финансовото състояние статиите са представени според степента на тяхната ликвидност, тъй като това представяне по-точно отразява тяхната същност, докато в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. те са разделени на текущи и нетекущи. Ръководството на Групата счита, че представянето на база ликвидност на активите и пасивите предоставя информация, която е по-надеждна и по-значима от представянето на текущи и нетекущи активи и пасиви, тъй като това представяне отразява по-добре основните позиции на Групата, свързани с права на ползване и пасиви по лизингови договори.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки (продължение)

Действащо предприятие
Към 31 декември 2017 г., Консолидираният финансов отчет е изготвен на база принципа предположение за действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще без да е необходимо да прави принудителна разпродажба на активи или ликвидация, за да уреди своите задължения. За годината, приключваща на 31 декември 2017 г. Групата е реализирала печалба в размер на 4,605 хил. лв. (2016 г: 2,373 хил. лв.). Групата отчита положителни парични потоци от оперативна дейност за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. в размер на 11,484 хил. лв. (2016 г: 9,536 хил. лв.). На база на тези факти, ръководството на Групата е оценило като приложим принципа предположение на действащо предприятие, при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет.

Представяне на вземания от клиенти и суми по договор за факторинг
Съгласно договори за факторинг Групата е получила в аванс 5,856 хил. лв. (за 2016 г. – 5,320 хил. лв.), с които е намалила търговските си вземания. Тези суми се дължат от клиентите на Групата на съответната банка, обект на договора за факторинг. Групата е преценила, че пасивите по договори за факторинг и вземанията от клиенти, които ще се платят от клиентите на Групата на съответната финансова институция отговарят на условията за компенсиране на финансови инструменти. Групата има юридически упражняемо право да компенсира посочените по-горе суми и има практиката да ги урежда нетно. Групата счита, че рискът от несъбираемост на тези вземания е минимален.

Групата като лизингодател
В началото на договора Групата преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг, като преценява очакванията си за неотменяемия период на лизинга. Групата е сключила договор за предоставяне на превозни средства, но клиентът няма право да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива, а също и няма възможност да ръководи целта, с която се използва актива. Превозното средство се използва от клиента по договор за франчайзинг.
В допълнение, договорът съдържа клауза, даваща право на клиента да прекрати договора по всяко време без предизвестие. На базата на това, Групата е преценила, че в този договор няма елементи на лизинг и Групата не е страна по договори, в които да е лизингодател.

Групата като лизингополучател
Групата определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че ще упражни тази опция. Групата е преценила, че срокът на всички лизингови договори за товарни превозни средства, в които е лизингополучател е три години, тъй като в края на тригодишния срок за използваните превозни средства са сключени договори с клауза за обратно изкупуване от производителите или лизингодателите.

Всички договори за лизинг на товарни превозни средства на Групата съдържат клаузи за обратно изкупуване, като част от тях съдържат и клаузи за предоставяне на стимули по лизинговите договори, включващи плащане на суми в определен размер в края на периода на лизинга. Когато плащанията се дължат от лизингодателя, Групата отчита сумите като стимули по лизингови договори в намаление на актива с право на ползване и намаление на лизинговото задължение към лизингодателя. Общият размер на стимулите по лизингови договори, отразени като намаления в позициите по-горе е 1,496 хил. лв. към 31 декември 2017 г. В случаите, в които е уговорена клауза за обратно изкупуване и съответно остатъчната стойност на превозните средства в края на лизинговия договор се получава от Групата от трета страна във връзка с обратното изкупуване на съответните активи, Групата представя остатъчната стойност на правото на ползване като част от общата стойност на актива и като част от стойността на задължението към лизингодателя. Остатъчната стойност не се амортизира, а се отписва при предаването на активите в момента на обратното им изкупуване. Общият размер на остатъчната стойност, представена като част от общата стойност на активите е в размер на 6,263 хил. лв. към 31 декември 2017 г.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки (продължение)

Отчитане на транзакции под общ контрол
Придобиването на от Дискордиа АД на дъщерните и дружества Дискордиа-Киев ООД и DISCORDIA S.R.L. представлява бизнес-комбинация на дружества под общ контрол. Всички комбиниращи се предприятия при посочените бизнес-комбинации са били контролирани от една и съща страна, както преди, така и след бизнес-комбинацията. Приложимите счетоводни стандарти на дават конкретни насоки за отчитането на такива трансакции. Съгласно МСФО отчитащото се предприятие може да избере да приложи методът на обединение на участията или методът на придобиването.

Дискордиа АД е избрало да прилага метода на придобиването при отчитане на тези трансакции и да отчете придобитите разграничими активи и пасиви по справедлива стойност, както и да отчете репутация в резултат на бизнес-комбинациите. Ръководството счита, че методът на придобиване отразява и представя същността и резултатите от бизнес-комбинациите, а именно реализиране на синергии от дейностите на отделните дружества, обединени в Групата.

Определяне на единици генериращи парични потоци

Съгласно изискванията на приложимите стандарти, Групата извършва ежегоден тест за обезценка на репутацията, генерирана при придбиването на дъщерните дружества. Този тест се базира на преценката на ръководството за единица, генерираща парични потоци, към която репутацията се отнася.

Всяко едно от дъщерните дружества е прието за отделна единица, генерираща парични потоци, тъй като продава транспортни услуги на съответния действащ пазар в Украйна и Румъния, съответно. Активите на всяко едно от дъщерните дружества биха могли да генерират парични потоци, независимо от паричните постъпления от активите на другите предприятия в Групата.

Ръководството е преценило и за единица, генерираща парични потоци е прието всяко едно дъщерно дружество в съответната държава и поради факта, че не съществуват отделими единици генериращи парични потоци (ЕГПП), които могат самостоятелно да генерират паричните потоци на по-ниско ниво в съответната държава.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки (продължение)

Приходи по договори с клиенти
Групата измерва напредъка, постигнат в края на отчетния период, към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение към клиентите на база дните, в които камионите са пътували, спрямо общия размер на очакваните дни за удовлетворяване на това задължение за изпълнение. В края на всеки отчетен период, Групата преценява на база на най-добрата информация към момента очакваният брой дни за превоз на товарите. Тази база за разпределяне се използва и за признаване на разходите по договорите, извършени към края на отчетния период за неприключените договори с клиенти.

Оставащите към края на 2017 г. задължения за изпълнение на транспортни услуги към клиенти са изпълнени в рамките на един месец след приключване на отчетната година. Предвид това, съгласно МСФО 15, Групата не е задължена да оповестява допълнителна информация за оставащите задължения за изпълнение.

Задължения за изпълнение към клиенти – Групата като принципал
Групата анализира своите задълженията за изпълнение към клиенти, за да определи дали действа като принципал или като агент. Тя е достигнала до заключение, че действа като принципал във всички свои задължения за изпълнение.

Доставка и поддръжка на гуми
Групата е сключила договор с Michelin Румъния за доставка и поддръжка на гуми за товарни превозни средства, който съдържа елемент на лизинг. Групата е анализирала този договор в детайли и е преценила, че всяка закупена гума от Michelin Румъния представлява актив на ниска стойност и полезният й живот е по-кратък от продължителността на договора с Michelin Румъния. В тази връзка Групата е избрала да прилага изключение по МСФО 16 Лизинги, според което изискванията на стандарта не се прилагат за лизинги на активи на ниска стойност, а съответните разходи за доставка и поддръжка на гуми се отчитат като текущ разход в момента на възникването им.

Приблизителни оценки и предположения

Доходи на персонала при пенсиониране
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещо нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2017 г. задължението на Групата за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на размер на 36 хил. лв. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 18.

Полезни животи на транспортни средства, оборудване, права на ползване и нематериални активи
Финансовото отчитане на транспортните средства, оборудването, правата на ползване, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Информация за полезните животи на транспортните средства и оборудването е представена в Бележка 2.2., й), на нематериалните активи – в Бележка 2.2, н), а на правата на ползване в Бележка 2.2, н).

Обезценка на вземания
Групата използва коректива сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса. Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 278 хил. лв. (2016 г.: 301 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 11.

2.4 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Отчетна стойност на материални запаси
Групата оценява приблизително стойността на горивата, намиращи се в резервоарите на транспортните средства към края на годината. Определянето на тази стойност изисква ръководството да направи оценка на обръщаемостта на материалните запаси и тяхната евентуална реализация чрез влагане в извършваните превози. Към 31 декември 2017 г. е направен преглед на горивата във всички транспортни средства с цел да се установи дали има необходимост от обезценка и след направения преглед се установи, че няма индикация за обезценка на материалните запаси към 31 декември 2017 г. Допълнителна информация е представена в Бележка 10.

Обезценка на нефинансови активи
Обезценка съществува, когато балансовата стойност на даден актив или обект, генериращ парични потоци, надвишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, и стойността му в употреба. Изчислението на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се базира на наличните данни от обвързващи сделки за продажби, извършени непринудително и справедливо, за сходни активи или подлежащи на наблюдение пазарни цени, намалени с присъщите разходи за освобождаване на актива. Изчислението на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци. Паричните потоци се изчисляват от бюджета за следващите пет години и не включват дейности по преструктуриране, които Групата все още не е поела като неотменим ангажимент, или съществени бъдещи инвестиции, които ще повишат резултатите от работата на актива от обекта, генериращ парични потоци, който е предмет на теста. Възстановимата стойност е чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж, която е използвана за целите на екстраполацията. Тези приблизителни оценки са най-съществени по отношение на репутацията, призната от Групата. Основните предположения, използвани за определяне на възстановимата стойност за различните обекти, генериращи парични потоци, включително анализ на чувствителността, са оповестени допълнително в Бележка 8.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Този консолидиран финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване*
Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти, която замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване (продължение)*
Групата планира да възприеме новия стандарт на дата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

През 2017 г. Групата е започнала да прави оценка на ефектите от прилагането на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и може да се промени, ако през 2018 г., когато ще възприеме МСФО 9, Групата получи допълнителна, разумна и аргументирана информация.

Групата не очаква съществен ефект върху отчета за финансовото състояние и собствения капитал в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9.

МСФО 17*: Застрахователни договори*
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че Групата прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на Групата. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Групата.

Изменения в* МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие
Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Групата не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 2 *Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции*
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Групата.

МСФО 4 *Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на* МСФО 9 *Финансови инструменти с* МСФО 4 *Застрахователни договори*
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Групата.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

КРМСФО 22 ***Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута***
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 23 ***Несигурност при третиране на данъци върху дохода***
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третирания поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Разяснението все още не е прието от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 ***Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Групата.

МСФО 9 ***Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране***
Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

МСС 28 ***Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година
В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятията, прилагащи за първи път стандартите;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението е прието от ЕС след тази дата);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017
В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

3 Приходи и разходи

3.1 Приходи от предоставяне на услуги

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от собствен транспорт	72,483	49,011
Приходи от автомобилна спедиция	12,623	8,466
Приходи от ЖП спедиция и собствен ЖП парк	5,179	3,503
Приходи от контейнерна и въздушна спедиция	2,374	1,055
Приходи от франчайзингова дейност	269	378
Общо	**92,928**	**62,413**

3.2 Други оперативни приходи

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от финансирания	78	78
Застрахователни обезщетения	203	72
Отписани задължения	61	152
Приходи от наеми	-	1
Общо	**342**	**303**

3.3 Преки разходи по предоставянето на услуги

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Спедиция	18,102	11,751
Гориво	18,850	12,494
Пътни такси	13,338	8,946
Командировки	11,902	8,072
Паркинг и автомивки	566	370
Фериботи и тунели	384	319
Спедиция франчайзинг	245	353
Общо	**63,387**	**42,305**

3. Приходи и разходи (продължение)

3.4 Разходи за персонал

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за възнаграждения	6,226	4,104
Разходи за осигуровки	1,180	788
Провизии за неползвани отпуски	182	-
Трудова медицина и работно облекло	79	37
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране (Бел.18)	36	-
Обучения	28	16
Общо	**7,731**	**4,945**

3.5 Други оперативни разходи

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи по поддръжка на автомобилен и вагонен парк	4,929	3,630
Разходи за обезценки и отписване на вземания (Бел. 11)	371	599
Разходи за издръжка на офиси	351	254
Разходи за комуникации	278	225
Разходи за командировки на административен персонал	170	124
Разходи за консултантски услуги	166	101
Разходи за реклама	111	65
Разходи за съдебни дела	60	31
Поддръжка на автомобили за административна дейност	49	52
Оперативен лизинг автомобили	20	269
Други разходи	114	67
Общо	**6,619**	**5,417**

Услугите за независим финансов одит, извършени от регистрирания одитор на „ДИСКОРДИА" АД, са на стойност 39 хил. лв. (2016 г.: 2 хил. лв.).

3.6 Печалба от продадени активи

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажба на транспортни средства	2,706	634
Приходи от продажба на материали	83	150
Балансова стойност на транспортни средства	(2,574)	(521)
Балансова стойност на продадени материали	(82)	(114)
Допълнителни разходи по продажба на транспортни средства	(18)	(21)
Общо печалба от продадени активи	**115**	**128**

3. Приходи и разходи (продължение)

3.7 Финансови приходи

	2017 г. хил. лв.	2016 г. хил. лв.
Положителни курсови разлики	126	57
Приходи от лихви	7	8
Общо	**133**	**65**

3.8 Финансови разходи

	2017 г. хил. лв.	2016 г. хил. лв.
Разходи за лихви по лизинги	1,297	987
Разходи за лихви по кредити	379	332
Такси и комисионни	294	262
Отрицателни курсови разлики	115	104
Общо	**2,085**	**1,685**

4 Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са:

	2017 г. *хил. лв.*	2016 г. *хил. лв.* *(преизчислен)*
Текущ данък върху доходите		
Разход за текущ данък върху дохода	(554)	(331)
Отсрочен данък върху доходите		
Свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(24)	63
Разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**(578)**	**(268)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите в България за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). За 2018 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена (10%).

4. Данък върху доходите (продължение)

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., е както следва:

	2017 г. *хил. лв.*	2016 г. *хил. лв. (преизчислен)*
Печалба преди данъци	5,184	2,641
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка в България от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%)	(518)	(264)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(60)	(4)
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка 11.14% (2016 г.: 10.23%)	**(578)**	**(268)**

Отсрочените данъци към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за доходите	
	2017 г.	**2016 г.**	**2017 г.**	**2016 г.**
	хил. лв.	*хил. лв. (преизчислен)*	*хил. лв.*	*хил. лв. (преизчислен)*
Отсрочени данъчни активи				
Амортизации на транспортни средства и оборудване	104	158	(54)	45
Обезценка на търговски и други вземания	28	34	(6)	15
Начислени, но неплатени суми на физически лица	51	15	36	3
В т.ч. за:				
Начисления за неизползван отпуск	*18*	-	*18*	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	*4*	-	*4*	-
	183	**207**		
Приход от отсрочени данъци			**(24)**	**63**
Отсрочени данъчни активи	**183**	**207**		

Равнение на отсрочените данъци, нетно

	2017 г. *хил. лв.*	2016 г. *хил. лв. (преизчислен)*
На 1 януари (преизчислен)	**207**	**144**
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за годината	(24)	63
На 31 декември	**183**	**207**

5 Офиси, имоти и транспортни средства на лизинг

	Офиси и имоти на лизинг	Транспортни средства на лизинг	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност (цена на придобиване)			
На 1 януари 2016 г.	-	-	-
Промени в счетоводната политика (Бел. 2.3)	-	15,737	**15,737**
На 1 януари 2016 г. (преизчислен)	-	**15,737**	**15,737**
Придобити	1,573	8,774	**10,347**
Отписани	-	(736)	**(736)**
На 31 декември 2016 г. (преизчислен)	**1,573**	**23,775**	**25,348**
Придобити	-	15,281	**15,281**
Отписани	-	(7,948)	**(7,948)**
На 31 декември 2017г.	**1,573**	**31,108**	**32,681**
Натрупана амортизация			
На 1 януари 2016 г.	-	-	-
Промени в счетоводната политика (Бел. 2.3)	-	3,216	**3,216**
На 1 януари 2016 г. (преизчислен)	-	**3,216**	**3,216**
Начислена амортизация за годината	202	5,175	**5,377**
Отписана амортизация	-	(225)	**(225)**
На 31 декември 2016г. (преизчислен)	**202**	**8,166**	**8,368**
Начислена амортизация за годината	377	7,422	**7,799**
Отписана амортизация	-	(5,374)	**(5,374)**
На 31 декември 2017 г.	**579**	**10,214**	**10,793**
Балансова стойност			
На 1 януари 2016 г. (преизчислен)	-	**12,521**	**12,521**
На 31 декември 2016 г. (преизчислен)	**1,371**	**15,609**	**16,980**
На 31 декември 2017 г.	**994**	**20,894**	**21,888**

6 Транспортни средства и оборудване

	Трансп. средства	Комп. Техника	Подобрения върху наети активи	Други ДМА	Машини и оборудва-не	Общо
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Отчетна стойност (цена на придобиване)						
На 1 януари 2016 г.	**15,889**	**305**	**247**	**113**	**4**	**16,558**
Промени в счетоводната политика (Бел. 2.3)	(14,374)	-	-	-	-	(14,374)
На 1 януари 2016 г. (преизчислен)	**1,515**	**305**	**247**	**113**	**4**	**2,184**
Придобити чрез бизнес-комбинации (Бел. 8)	-	8	-	7	15	30
Придобити	-	351	43	310	-	704
Отписани	-	-	-	(31)	-	(31)
Изменение от валутен курс	-	-	-	-	1	1
На 31 декември 2016 г. (преизчислен)	**1,515**	**664**	**290**	**399**	**20**	**2,888**
Придобити чрез бизнес-комбинации (Бел. 8)	-	4	-	-	-	4
Придобити	46	350	-	14	7	417
Отписани	(9)	(1)	-	-	-	(10)
Изменение от валутен курс	(2)	(2)	-	(2)	(4)	(10)
На 31 декември 2017 г.	**1,550**	**1,015**	**290**	**411**	**23**	**3,289**
Натрупана амортизация						
На 1 януари 2016 г.	**3,578**	**189**	**239**	**98**	**2**	**4,106**
Промени в счетоводната политика (Бел. 2.3)	(3,165)	-	-	-	-	(3,165)
На 1 януари 2016 г. (преизчислен)	**413**	**189**	**239**	**98**	**2**	**941**
Начислена амортизация за годината	274	89	12	38	4	417
Отписана амортизация	-	-	-	(25)	-	(25)
На 31 декември 2016 г. (преизчислен)	**687**	**278**	**251**	**111**	**6**	**1,333**
Начислена амортизация за годината	273	191	9	68	9	550
Отписана амортизация	(9)	(2)	-	-	-	(11)
Изменение от валутен курс	(2)	(1)	-	(1)	(2)	(6)
На 31 декември 2017 г.	**949**	**466**	**260**	**178**	**13**	**1,866**
Балансова стойност						
На 1 януари 2016 г. (преизчислен)	**1,102**	**116**	**8**	**15**	**2**	**1,243**
На 31 декември 2016 г. (преизчислен)	**828**	**386**	**39**	**286**	**14**	**1,553**
На 31 декември 2017 г.	**601**	**549**	**30**	**233**	**10**	**1,423**

През 2017 г., на база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Групата не е установила индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

7. Нематериални активи

7.1 Нематериални активи с ограничен полезен живот

	Програмни продукти
	хил.лв.
Отчетна стойност (цена на придобиване)	
На 1 януари 2016 г.	**838**
Придобити	102
На 31 декември 2016 г.	**941**
Придобити	172
На 31 декември 2017г.	**1,113**
Натрупана амортизация	
На 1 януари 2016 г.	**418**
Начислена амортизация за годината	122
На 31 декември 2016 г.	**540**
Начислена амортизация за годината	163
На 31 декември 2017 г.	**703**
Балансова стойност	
На 1 януари 2016 г.	**420**
На 31 декември 2016 г.	**401**
На 31 декември 2017 г.	**410**

Групата е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи с ограничен полезен живот към 31 декември 2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

7.2 Нематериални активи с неограничен полезен живот – репутация

Положителната репутация представлява сумата, с която стойността на платената за придобития бизнес цена превишава справедливата стойност на дела на Дружеството от идентифицируемите нетни активи на придобитото дружество към датата на придобиването. Положителната репутация призната от Дискордиа АД е в резултат на придобиването на дъщерните му дружества при бизнес-комбинации под общ контрол:

	хил. лв.
На 1 януари 2016 г.	**-**
Придобиване на Дискордиа-Киев (преизчислено)	1,181
На 31 декември 2016 г.	**1,181**
На 1 януари 2017 г.	**1,181**
Придобиване на Discordia SRL	58
Обезценка	-
На 31 декември 2017 г.	**1,239**

7. Нематериални активи (продължение)

За целите на прегледа за обезценка, репутацията, придобита в резултат на бизнес комбинации, е разпределена към двете дъщерни дружества в Румъния и Украйна, генериращи отделни парични потоци:

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Дискордиа Киев (Украйна)	1,181	1,181
Discordia SRL (Румъния)	58	-
Общо	**1,239**	**1,188**

Тестове за обезценка на търговска репутация
За единица, генерираща парични потоци е прието цялото дъщерно дружество в съответната държава, поради факта, не съществуват отделими единици генериращи парични потоци (ЕГПП), които могат самостоятелно да генерират паричните потоци на по-ниско ниво. Възстановимата стойност на ЕГПП се определя на базата на стойността й в употреба. За тези изчисления се използват прогнози на бъдещите парични потоци преди данъци, базирани на одобрени от ръководството финансови бюджети за тригодишен период. Парични потоци над този период се екстраполират с използване на очакваните проценти на растеж, посочени долу. Тези проценти не надвишават дългосрочни средни проценти на растеж за този бизнес, в който оперира дадена е ЕГПП.

Към 31 декември 2017 г. възстановимата стойност на Дискордиа-Киев OOD от 8,960 хил.лв. е определена на базата на стойността в употреба, която е изчислена чрез използването на прогнозни парични потоци от одобрените от ръководство финансови бюджети за период от 5 години. За дисконтиране на прогнозните парични потоци е използвана норма на дисконтиране преди данъци в размер на 13.42%, а паричните потоци след 5-годишния период са екстраполирани чрез използване на процент на растеж от 1%. В резултат на анализа ръководството е преценило, че не е необходима обезценка на признатата репутация, тъй като определената възстановима стойност значително надвишава стойността на активите и репутацията, отчетени за дъщерното дружество. Ръководството определя бюджетирания брутен марж и средно претеглени проценти на растеж на базата на предишен опит и очаквания за развитието на пазарите. Прилаганите дисконтови проценти са формирани преди облагане с данъци и отразяват специфични рискове, свързани с дейността.
Ръководството е направило анализ на чувствителността, където при намаление на средния бюджетиран брутен марж с 1.37% възстановимата стойност би се изравнила с балансовата стойност. В допълнение, ръководството е направило анализ на чувствителността, където при следните промени в ключовите предположения възстановимата стойност би се изменила, както следва:

	Ключови предположения	Анализ на чувствителността
Бюджетиран брутен марж	-1% / 1%	-62.5% / 29.3%
Средно претеглен процент на растеж	- 1% / 1%	-5.71 % / 6.71%
Дисконтов процент	-2% / 2%	0.04% / -0.04%

8. Бизнес комбинация

Придобиване на Дискордия-Киев ООД
На 03 октомври 2016 г. ДИСКОРДИА АД придобива Дискордия-Киев ООД, Украйна. Дискордия-Киев ООД, Украйна извършващо транспортни услуги. Цената на придобиване е на стойност 1,173 хил. лв. Дружеството е било собственост на Христо Христов и Галина Христова. През 2016 г. е изплатена половината от дължимата сума за придобиването в размер на 587 хил. лв., а през 2017 г. – останалите 587 хил. лв. През 2017 г. е увеличен капитала на дъщерното дружество с 80 хил. лв.

Следвайки предписанията на МСФО 3 Бизнес комбинации, Групата е отчела бизнес комбинацията в настоящия консолидиран финансов отчет и разликата между стойността на прехвърленото възнаграждение и стойностите на придобитите активи и пасиви е отчетена като репутация.
Справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви (всички на база прието за придобито 100% участие в Дискоридиа Киев ООД) са представени по-долу:

	Стойности към дата на придобиване /3 октомври 2016 г./
	хил. лв.
Транспортни средства и оборудване (Бележка 6)	30
Търговски и други вземания	39
Парични средства	65
Общо активи	**134**
Търговски и други задължения	161
Общо пасиви	**161**
Общо разграничими нетни активи по справедлива стойност	**(27)**
Репутация, възникваща при придобиване	**1,181**
Ефект от дисконтиране	**19**
Прехвърлено възнаграждение при придобиване	**1,154**
Общо прехвърлено възнаграждение при придобиване	**1,173**

Анализ на паричните потоци при придобиване:

	хил. лв.
Прехвърлено възнаграждение при придобиване	(1,154)
Ефект от дисконтиране	(19)
Парични средства на придобитото дружество	65
Парични потоци, свързани с придобиването на дъщерни дружества, нетно от парични средства за	**(522)**
Парични потоци, свързани с придобиването на дъщерни дружества, нетно от парични средства за 2017 г.	**(587)**

Нетните активи, признати във финансовия отчет към 31 декември 2016 г., се базират на провизорна (условна) оценка на справедливата стойност. През 2017 г. оценката на придобитите активи е приключена и показва, че справедливата стойност на нетните активи на датата на придобиването е била отрицателна и е възлизала на 27 хил. лв., (т. е. намаление с 27 хил.лв. спрямо провизорната стойност). Сравнителната информация за 2016 г. е преизчислена, за да се отрази тази корекция на провизорните суми. Налице е и съответното увеличение на репутацията в размер на 27 хил. лв., за да се получи общо репутация, възникваща при придобиването, в размер на 1,181 хил.лв.

8. Бизнес комбинация (продължение)

Репутацията на стойност 1,181 хил.лв. включва стойността на очакваната синергия от придобиването. Репутацията е разпределена изцяло към сегмента Украйна. От датата на придобиването Дискордия-Киев ООД е генерирало 21 хил. лв. печалба след данъци за 2016 г. и 119 хил. лв. печалба за 2017 г. за Групата.

Придобиване на DISCORDIA S.R.L.

На 22 декември 2017 г. ГРУПА ДИСКОРДИА придобива DISCORDIA S.R.L., Румъния, извършващо транспортни услуги. Дружеството е придобито на стойност 2 румънски леи, равняващи се на 0 хил. лв. от Христо Христов и Калин Христов.
Справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви (всички на база прието за придобито 100% участие в DISCORDIA S.R.L., Румъния) са представени по-долу:

	Стойности към дата на придобиване /22 декември 2017 г./
	хил. лв.
Транспортни средства и оборудване (Бележка 6)	4
Търговски и други вземания	508
Парични средства	99
Общо активи	**611**
Търговски и други задължения	669
Общо пасиви	**669**
Общо разграничими нетни активи по справедлива стойнос нетни активи стойност	**(58)**
Репутация, възникваща при придобиване	**58**
Прехвърлено възнаграждение при придобиване	**-**

Анализ на паричните потоци при придобиване:

	хил. лв.
Прехвърлено възнаграждение при придобиване	-
Парични средства на придобитото дружество	74
Парични потоци, свързани с придобиването на дъщерни дружества, нетно от парични средства за 2017 г.	**74**

Репутацията на стойност 58 хил.лв. включва стойността на очакваната синергия от придобиването. Репутацията е разпределена изцяло към сегмента Румъния. От датата на придобиването DISCORDIA S.R.L. е генерирало 5 хил. лв. загуба за 2017 г. за Групата. От началото на годината DISCORDIA S.R.L. е реализирало загуба от 75 хил. лв.

9. Инвестиционни имоти

Като инвестиционен имот се отчита имот, находящ се в село Старо Оряхово, община Долни Чифлик, област Варна. Имотът включва земя, сервизно хале, бензиностанция и административна сграда. Използван е като обезпечение по банков заем, но през 2017 г. заемът е изплатен и имотът е освободен от тежести.

Групата е извършила преглед за обезценка на имота към 31 декември 2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на актива надвишава неговата възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

10. Материални запаси

	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Горива за товарни автомобили	433	443
Резерви части и консумативи на склад	8	44
Общо	**441**	**487**

Ръководството на Групата счита, че балансовата стойност на материалните запаси представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на баланса.

През 2017 г. Групата не е признала обезценка на материалните запаси (2016 г.: нула).

През 2017 г. Групата не е признала брак и липси на материални запаси (2016 г.: нула).

11. Търговски и други вземания

	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания, брутно	13,078	7,450
Минус: Натрупана обезценка по несъбираеми и трудносъбираеми вземания	(278)	(301)
Търговски вземания, нетно	12,800	7,149
Депозити в контрагенти	92	177
Предплатени суми и предоставени аванси	603	395
Активи по договори с клиенти	436	96
Данъци за възстановяване	591	411
Съдебни и присъдени вземания	5	9
Други вземания	38	44
Общо	**14,565**	**8,281**

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок за плащане от 30 до 90 дни. Като търговски вземания се отчитат вземанията по договори с клиенти, които са фактурирани на клиентите. Актив по договор е правото на Групата да получи възнаграждение в замяна на частта от услугите, които Групата е извършила за клиента, но не е фактурирала към края на отчетния период. Общата сума на активите по договори с клиенти и търговските вземания представляват частта от договорените възнаграждения, алокирани към вече изпълнени задължения по договори с клиенти към края на периода, която не е събрана към 31 декември.

11. Търговски и други вземания (продължение)

Към края на отчетния период Групата не оповестява допълнителна информация за оставащите задължения за изпълнение, тъй като е избрала да прилага изключение по МСФО 15, според което Групата не е необходимо да оповестява допълнителна информация за задължение за изпълнение, което е част от договор, който има първоначален очакван срок от една година или по-малко.

Към 31 декември 2017 г., търговски вземания с номинална стойност 278 хил. лв. (2016 г.: 301 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Групата анализ на тяхната събираемост. По решение на ръководството на Групата всички вземания с просрочие от 6 месеца се анализират и обезценяват на 50%, а при просрочие от 12 месеца се обезценяват на 100%.
Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания е следното:

	хил. лв.
На 1 януари 2016 г.	**196**
Призната (Бел. 3.5)	599
Отписана	(494)
На 31 декември 2016 г.	**301**
На 1 януари 2017 г.	**301**
Призната (Бел. 3.5)	371
Отписана	(394)
На 31 декември 2017 г.	**278**

Съгласно договори за факторинг Групата е получила аванс в размер на 5,856 хил. лв. (за 2016 г. – 5,320 хил. лв.), с които е намалила търговските си вземания. Тези суми се дължат от клиентите на Групата на съответната банка, обект на договора за факторинг.

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо	**Нито просрочени, нито обезценени**	**Просрочени, но необезценени**				
			< 30 дни	**30-60 дни**	**60-90 дни**	**90-120 дни**	**>120 дни**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
2017 г.	12,800	10,117	1,840	398	107	79	259
2016 г.	7,149	5,411	1,302	249	70	46	71

12. Парични средства

	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	525	220
Парични средства в брой	6	3
	531	**223**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Паричните средства в банкови сметки включват краткосрочни банкови депозити в размер на 25 хил. лв. към 31 декември 2017 г. Към същата дата справедливата стойност на паричните средства е 531 хил. лв. (2016 г.: 224 хил. лв.).

Паричните средства към края на годината са разпределени по валути както следва:

	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в USD	201	31
Парични средства в лева	132	56
Парични средства в евро	85	77
Парични средства в UAH	77	59
Парични средства в RON	36	-
	531	**223**

13. Основен капитал и резерви

13.1 Основен капитал

Основният капитал на Групата е разпределен в 2 милиона броя обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка. Разпределението между акционерите е както следва:

	2017 г.	2016 г.
	брой акции	*брой акции*
Христо Христов	1,197,907	1,203,320
Галина Христова	770,398	773,880
Други акционери	31,695	22,800
Общо	**2,000,000**	**2,000,000**

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. всички акции са изцяло платени.

13. Основен капитал и резерви (продължение)

13.2. Изкупени собствени акции

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Изкупени собствени акции	(3)	-
	(3)	-

През 2017 г. Групата изкупува 11,895 броя собствения акции с номинална стойност 1 лев на акция и обща номинална стойност от 11,895 хил. лв. Покупната цена е 18.70 лева на акция. Съгласно разпоредните на чл. 187а от Търговския закон, правата по изкупените собствени акции са преустановени до момента на тяхното прехвърляне. От тях през 2017 г. Групата продава на акционери 7,405 броя акции с номинална стойност 1 лев на акция на цена 16.83 лева на акция и 1,490 броя акции с номинална стойност 1 лев на акция на цена 18.70 лева на акция. Превишението на покупната и продажната цена от 85 хил. лв. над номинала е отчетено като нетно намаление на премийния резерв.

Към 31 декември 2017 г. изкупени собствени акции са напълно изплатени.

13.3. Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като ДИСКОРДИА АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2017 г. законовите резерви възлизат на 200 хил. лв. (2016 г.: 200 хил. лв).

13.4. Премиен резерв

Превишението над емисионната стойност на акциите на Групата се отчита като премиен резерв., който към 31 декември 2017 г. е отрицателен в размер на 85 хил. лв. Премийният резерв се използва за покриване на загуби и увеличение на основния капитал след достигане на законовите изисквания по чл. 246 от Търговския закон.

През 2017 г. Групата изкупува 11,895 броя собствения акции с номинална стойност 1 лев на акция, от които през годината продава 8,895 броя собствени акции на акционери. Превишението на покупната и продажната цена от 85 хил. лв. над номинала е отчетено като отрицателен премийен резерв.

13.5. Резерв от превръщане на чуждестранна валута

Активите и пасивите на чуждестранните дейности (Украйна и Румъния) се превръщат в лева по обменния курс, действащ на отчетната дата, а техните отчети за печалбата или загубата се превръщат по обменните курсове, действащи на датите на сделките. Курсовите разлики, възникващи при превръщането за консолидация, се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват в резерв от превръщане на чуждестранна валута. При освобождаване на чуждестранната дейност, компонентът на друг всеобхватен доход, свързан с тази конкретна чуждестранна дейност, ще се признае в печалбата или загубата.

14. Пасиви по лизинг

Дългосрочни задължения по лизинг

Задължения по лизинг - дългосрочна част	Номинален лихвен процент %	Падеж	2017 г.	2016 г.
			хил. лв.	*хил. лв.*
Лизинг за транспортни средства	Фиксиран 2,5% - 4%	2019 г. – 2022 г	5,703	4,024
Лизинг за офиси и имоти	Фиксиран 2,5% - 4%	2019 г. – 2021 г.	647	1,016
			6,350	**5,040**

Задължения по лизинг - краткосрочна част

Задължения по лизинг - краткосрочна част	Номинален лихвен процент %	Падеж	2017 г.	2016 г.
			хил. лв.	*хил. лв.*
Лизинг за транспортни средства – краткосрочна част	Фиксиран 2,5% - 4%	2018 г.	6,657	5,350
Лизинг за офиси и имоти – краткосрочна част	Фиксиран 2,5% - 4%	2018 г.	369	365
			7,026	**5,715**

Групата определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че ще упражни тази опция. Групата е преценила, че срокът на всички лизингови договори за товарни превозни средства, в които е лизингополучател е три години тъй като в края на тригодишния срок за използваните превозни средства са сключени договори с клауза за обратно изкупуване от производителите или лизингодателите.

Всички договори за лизинг на товарни превозни средства на Групата съдържат клаузи за обратно изкупуване, като част от тях съдържат и клаузи за предоставяне на стимули по лизинговите договори, включващи плащане на суми в определен размер в края на периода на лизинга. Когато плащанията се дължат от лизингодателя, Групата отчита сумите като стимули по лизингови договори и в намаление на актива с право на ползване и намаление на лизинговото задължение към лизингодателя. Общият размер на стимулите по лизингови договори отразени като намаления в позициите по-горе са 1,496 хил. лв. към 31 декември 2017 г. (2016 г: 907 хил.лв.)

15. Банкови заеми

Дългосрочни задължения по заеми

Задължения по заеми - дългосрочна част	Номинален лихвен процент %	Падеж	2017 г.	2016 г.
			хил. лв.	*хил. лв.*
Дългосрочен заем с общ размер 785 хил. евро – дългосрочна част	EURIBOR + надбавка	06.04.2018 г.	-	45
			-	**45**

Дългосрочният заем е за покупката на десет товарни композиции (влекачи и полуремаркета) и като обезпечение е направен залог върху тези превозни средства. Превозните средства са представени като транспортни средства на лизинг, тъй като Групата е уговорила тригодишен срок на ползване и е сключила договор за продажбата на активите след изтичането на тригодишния срок, предвиден за ползването им.

Краткосрочни заеми и привлечени средства

Задължения по заеми - краткосрочна част	Номинален лихвен процент %	Падеж	2017 г.	2016 г.
			хил. лв.	*хил. лв.*
Дългосрочен заем с общ размер 785 хил.евро – краткосрочна част	EURIBOR + надбавка	06.04.2018 г.	45	181
Заем с общ размер 2,400 хил. евро	Фиксиран	20.04.2018 г.	4,498	-
Заем с общ размер 930 хил. евро	EURIBOR + надбавка	20.04.2018 г.	1,551	1,670
Заем с общ размер 300 хил. евро	EURIBOR + надбавка	30.06.2017 г.	-	493
Заем с общ размер 818 хил. евро	EURIBOR + надбавка	30.06.2017 г.	-	1,410
Заем с общ размер 280 хил. евро	SOFIBOR + надбавка	30.06.2017 г.	-	492
			6,094	**4,246**

Лихвеният процент средно за краткосрочните заеми е 3,13% за 2017 г. (2016 г.: 4,13 %).
Краткосрочните банкови кредити са получени с цел осигуряване на оборотни средства на Групата и издаване на гаранции и акредитиви. Общият кредитният лимит е 3,330 хил. евро (2016 г.: 2,328 хил. евро). Лихвата се определя като фиксиран лихвен процент или договорен плаващ процент, базиран на Euribor/Sofibor (3M Euribor/3M Sofibor + надбавка). Заемите са обезпечени. Към 31 декември 2017 г. има учредени залози върху вземания в размер на годишна база за календарна година не по-малко от 4,598 хил. лв. (2016 г.: 2,213 хил. лв.), дълготрайни активи с балансова стойност 20,894 хил. лв (2016 г.: 15,609 хил. лв.).

Като част от условията по краткосрочния заем са включени определени финансови показатели (ниво на печалбата преди разходи за лихви, данъци и амортизация към разходи за лихви; собствен капитал към пасиви; финансов дълг към печалбата преди разходи за лихви, данъци и амортизация; разликата между краткосрочните вземания и задължения, увеличена с материалните запаси към оборотните кредити; печалбата преди разходи за лихви, данъци и амортизация към плащанията по лизинг и инвестиционен кредит), базирани на индивидуалния финансов отчет на ДИСКОРДИА АД, прегледан от одитор.

Неусвоени заеми
Към 31 декември 2017 г., Групата има на разположение неусвоени краткосрочни заеми в размер на 464 хил. лв. (2016 г.: 393 хил. лв.).

16. Финансирания

Групата е получила финансиране по договор за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на Българската икономика" 2007-2013 г. Откритата процедура по внедряване на иновации в Групата приключи през месец февруари 2015 г. Целта на проекта беше внедряване на иновативни процеси чрез въвеждане на нови модули и функции към системите на управление на транспортната дейност.

Общата сума на финансирането е на стойност 389 хил. лв. След приключване на проекта, полученото финансиране се отнася като приход, пропорционално за период от 60 месеца от датата на придобиване на активите. Балансовата сума на финансирането към 31 декември 2017 г. е 166 хил. лв., от които 78 хил. лв. са краткосрочни.

Отчетената сума на приходите за 2017 г. е 78 хил. лв. (2016 г. – 78 хил. лв.)

17. Търговски и други задължения

	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения към трети лица	8,423	6,171
Търговски задължения към свързани лица на миноритарни акционери (Бележка 19)	168	-
Предварително предоставени отстъпки от контрагенти	766	864
Начисления на разходи по договори с доставчици	428	180
Задължения по договор за закупуване на дъщерно дружество (Бележка 19)	-	587
Задължения към персонала	626	358
Задължения за отпуски	183	-
Задължения за социално и здравно осигуряване	175	113
Други задължения към бюджета	58	40
Други текущи задължения	722	236
Общо	**11,549**	**8,549**

Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 до 60-дневен срок.

Предварително предоставените отстъпки от контрагенти са фактурирани суми по договори за предоставяне и поддръжка на гуми. Отстъпките се намаляват от разхода за поддръжка на гумите на линейна база за целия период на договора.

18. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Групата е задължена да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в Групата. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в отчета за финансово състояние към 31 декември 2017 г. и 2016 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за текущ стаж и за минал стаж	36	-
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход (Бележка 3.4)	**36**	-

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	**хил. лв.**
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	36	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансово състояние	**36**	-

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране е определено чрез актюерска оценка на база на кредитния метод на прогнозните единици.

При определяне на сегашната стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са направени следните основни актюерски предположения:

- Демографски, свързани с бъдещите характеристики на настоящия и бившия персонал, които отговарят на изискванията за получаване на доходи. Тези предложения включват очакван темп на текучество на заетите, неработоспособност и преждевременно пенсиониране, смъртност.
- Бъдещо увеличение на възнагражденията по периоди – 1%.
- Текучество на персонала по възрастови групи – 0-12%.
- Норма на дисконтиране за 2017 г. е 1.4%

19. Оповестяване на свързани лица

Собственици на капитала

Мажоритарен и краен собственик на капитала на Групата е Христо Христов, притежаващ 59.90% от капитала на Групата. Собственик със значително влияние, притежаващ 38.52% от капитала е Галина Христова.

Дъщерни компании

През 2016 г. „ДИСКОРДИА" АД придобива 100% от дяловете на „Дискордиа-Киев" ООД, Украйна за сумата от 1,173 хил. лв. Дяловете на „Дискордиа-Киев" ООД, преди придобиването им от Групата, са притежавани от Христо Христов и Галина Христова, които са акционери и членове на ръководството на Групата.
През 2017 г. „ДИСКОРДИА" АД придобива 100% от дяловете на DISCORDIA S.R.L., Румъния от Христо Христов и Калин Петров. И двете дъщерни дружества извършват транспортни услуги.

Група	% участие	Държава на учредяване
Дискордия-Киев ООД	100%	Украйна
DISCORDIA S.R.L.	100%	Румъния

Други свързани лица на миноритарни акционери

Пи Ел Си транс ООД с управител Атанас Димитров Иванов е свързано лице на миноритарни акционери, тъй като Атанас Димитров Иванов е член на Съвета на Директорите и миноритарен акционер в Група Дискордиа.

Общата сума на сделките с други свързани лица на миноритарни акционери за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		2017 г.		2016 г.	
Свързано лице	**Характер на сделката**	**Продажби**	**Покупки**	**Продажби**	**Покупки**
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Други свързани лица на миноритарни акционери	Транспортни услуги	8	858	-	-
		8	858	-	-

Вземанията от свързани лица се състоят от:

Краткосрочни вземания

Свързано лице	**Характер на сделката**	**2017 г.**	**2016 г.**
		хил. лв.	*хил. лв.*
Други свързани лица на миноритарни акционери	Транспортни услуги	7	-
		7	-

19 Оповестяване на свързани лица (продължение)

Краткосрочни задължения

Свързано лице	Характер на сделката	2017 г.	2016 г.
		хил. лв.	*хил. лв.*
Други свързани лица на миноритарни акционери	Транспортни услуги	168	-
		168	-

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват съгласно договорените условия. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва в парични средства и чрез прихващане. Не са получени гаранции за вземания от свързани лица. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2017 г. (2016 г.: нула), тъй като се очаква те да бъдат изцяло събрани.

Възнаграждения на ключов управленски персонал

Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, Изпълнителния и Зам. изпълнителния директор през 2017 г. възлизат на 831 хил. лв. (2016 г.: 785 хил. лв.) и представляват краткосрочни доходи. Не съществуват договорени с членовете на Съвета на Директорите възнаграждения, които към момента да са забавени или да не са изплатени.

20. Разпределение дивиденти

През 2017 г. са разпределени дивиденти в размер на 531 хил. лв (2016 г.: 480 хил. лв). Разпределените дивиденти са изплатени в годината на тяхното разпределение. Дивидентът на акция е 0.27 лв за 2017 г. (2016 г.: 0.24 лв. на акция)

21. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искове.

Други

Ръководството на Групата 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 2017 г.

22. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

През 2017 г., както и през 2016 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата, са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение на краткосрочните и дългосрочните си банкови заеми с променлив (плаващ) лихвен процент. Лихвите по тези заеми са обичайно с фиксиран спред и променлив лихвен процент. За регулиране на този риск, ръководството на Групата постоянно подобрява своите взаимоотношения с обслужващите банки, което наред с добрите финансови резултати и коректността в погасяване на всички задължения към банките,позволява договаряне на по-добри лихвени нива. Задълженията по лизинг са с фиксирани лихвени проценти.

Групата няма лихвоносни активи освен паричните средства в банки и затова приходите и оперативните му парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Договорите за кредити и лизинги са основно с фиксирани лихвени проценти. По-малка част от банковите кредити зависят от EURIBOR и SOFIBOR , които продължават да са с отрицателни стойности и да не влияят на лихвите, които заплаща Групата. Поради това не се очаква ефект върху разходите на Групата и върху другите компоненти на собствения капитал на Групата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Конюнктурата на пазара изисква предоставяне на отложено плащане на основните клиенти. Групата ползва факторинг и краткосрочни привлечени кредитни ресурси, за да осигури стабилност на паричните си потоци. Дългосрочни привлечени кредитни ресурси се използват за финансиране на инвестиционните проекти на Групата.

Текущо, матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от отдел Парични потоци, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Матуритетът на вземанията и своевременното плащане от клиенти се следи от Търговския отдел съвместно с отдел Парични потоци. За управление на ликвидния риск се работи в следните насоки:

а\ Стриктно следене на въведената Кредитна политика за вземанията, при която оценката на клиента при договаряне на търговски условия се обуславя и от коректното изпълнение на финансовите ангажименти. Процесът по следене на изпълнението на търговските условия от страна на клиентите е автоматизиран в интегрираната информационна система.

б\ Подобряване на взаимоотношенията с доставчици и удължаване на условията на плащане.

22 Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2017 г.	На поискване	< 3 месеца	От 3-6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Банкови заеми вкл. лихви	-	54	6,049	-	-	6,103
Задължения по лизинг, вкл. лихви	-	2,329	2,302	3,634	7,428	15,693
Търговски задължения	-	8,591	-	-	-	8,591
	-	**10,974**	**8,351**	**3,634**	**7,428**	**30,387**

Към 31 декември 2016 г.	На поиска-не	< 3 месеца	От 3-6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Банкови заеми вкл. лихви	-	56	4,121	111	-	4,288
Задължения по лизинг, вкл. лихви	-	1,817	1,854	3,082	5,999	12,752
Търговски задължения	-	6,171	-	-	-	6,171
	-	**8,044**	**5,975**	**3,193**	**5,999**	**23,211**

Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Основна част от операциите на Групата обичайно са деноминирани в български лева и в евро. Част от сделките са деноминирани в украински гривни и румънски леи. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата, е минимален. Групата поддържа минимална експозиция във валута, различна от лева и еврото. Поради това то е изложено на невисок валутен риск, спрямо британската лира и щатския долар, доколкото една незначителна част от доставките му се договарят в горепосочените валути и поради това доставната им цена и респективно цената на крайния продукт пряко се влияе от обменния курс на щатския долар и британската лира към лева. Валутният риск, свързан с позициите, деноминирани в украински гривни и румънски леи е минимален.
За контролиране на валутния риск, Групата договаря повечето от сделките с чуждестранни контрагенти в евро. В случаите на сделки с различна валута от евро, същите се договарят при условия на обвързване на плащанията и доставките.

Кредитен риск

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти и събира своите вземания предимно по банков път на основата на сключени договори, поради което ръководството не счита, че съществуват значими кредитни рискове. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват с отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Част от клиентите, за които Ръководството е счело, че няма достатъчно информация за техния кредитен рейтинг, са застраховани в БАЕЗ, а за други се използва специфична информация, срещу заплащане, от специализирани за това агенции. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

22 Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност посочена в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура Групата може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2017 г., както и през 2016 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2017	2016
	хил.лв.	*хил.лв.*
Нетна печалба	4,605	2,373

Групата следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно договорености по банкови заеми. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, както е оповестено в Бележка 15. В допълнение, Групата е приела да наблюдава и съотношенията на дългосрочните пасиви към собствения капитал и на общо пасивите към собствения капитал.

	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*
Краткосрочни финансови пасиви	24,909	18,784
Дългосрочни финансови пасиви	6,350	5,085
Общо пасиви	**31,259**	**23,869**
Основен капитал	2,000	2,000
Изкупени собствени акции	(3)	-
Премийни резерви	(85)	-
Законови резерви	200	200
Неразпределена печалба	7,343	3,268
Резерви	(12)	(1)
Собствен капитал	**9,443**	**5,467**
Краткосрочни финансови пасиви към собствен капитал	**2.64**	**3.44**
Общо финансови пасиви към собствен капитал	**3.31**	**4.37**

23. Финансови инструменти

23.1 Справедлива стойност на финансови инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Групата спрямо тяхната справедлива стойност:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Финансови активи				
Търговски вземания	12,800	7,149	12,800	7,149
Парични средства и краткосрочни депозити	531	224	531	224
Финансови пасиви				
Банкови заеми	6,094	4,291	6,094	4,291
Търговски задължения	8,591	6,171	8,591	6,171
Пасиви по лизинг	13,376	10,755	13,376	10,755

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Групата е определена като цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания и търговски задължения – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Банкови заеми и пасиви по лизинги – справедливата стойност е определена на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност, основно поради това че всички договори са сключени преди по-малко от три години.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Групата към 31 декември 2017 г.:

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
	Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Инвестиционни имоти	31.12.2017 г.	22	-	-	22
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства					
Банкови заеми	31.12.2017 г.	6,094	-	6,094	-
Пасиви по лизинг	31.12.2017 г.	13,376	-	13,376	-

През отчетния период не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

23 Финансови инструменти (продължение)

23.1 Справедлива стойност на финансови инструменти (продължение)

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Групата към 31 декември 2016 г.:

	Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
		Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Инвестиционни имоти	31.12.2016 г.	22	-	-	22
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства					
Банкови заеми	31.12.2016 г.	4,291	-	4,291	-
Пасиви по лизинг	31.12.2016 г.	10,755	-	10,755	-

23.2 Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	1 януари 2017 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен %	Платени лихви	Нови лизинги	Други	31 декември 2017 г.
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*			*хил. лв.*		*хил. лв.*
Банкови заеми	4,291	9,802	(7,999)	379	(379)	-	-	6,094
Пасиви по лизинги	10,755	-	(12,131)	1,297	(1,297)	14,752	-	13,376
Изкупени собствени акции		152	(222)	-	-	-	70	-
Дивиденти, нетно от данък при източника	-	-	(505)	-	-	-	505	-
Общо	**15,046**	**9,954**	**(20,857)**	**1,676**	**(1,676)**	**14,752**	**575**	**19,470**

24. Събития след отчетната дата

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно българското законодателство и МСФО, действащи към 31 декември 2017 г. със сравнителни данни към 31 декември 2016 г. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 11 юни 2018 г. Събитията след датата на отчета за финансово състояние включват тези, произтекли в периода 1 януари 2018 г. – 11 юни 2018 г.

Към 11 юни 2018 г. са сключени договори за лизинг на 90 влекача и 80 полуремаркета на обща стойност 6,976 хил.лв

Подписан е договор за нов банков заем тип овърдрафт за 451 хиляди евро със срок за окончателно издължаване 30 януари 2021 г. Договореният номинален лихвен процент е EURIBOR + надбавка.

Краткосрочният заем за 930 хиляди евро е погасен.

Другият краткосрочен заем за 2,400 хиляди евро е с опция за подновяване на всеки 12 месеца. Заемът е подновен до 20 април 2019 г и сумата е увеличена на 3,830 хиляди евро.

Не са настъпили други събития между 31 декември 2017 г. и датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Групата за годината, приключила на 31 декември 2017 г.