

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

И

**КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА ИНТЕРКОМ ГРУП И ПРИТЕЖАВАНИТЕ ОТ НЕГО
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА
(ГРУПА ИНТЕРКОМ ГРУП)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА**

Съдържание:

<i>Годишен доклад за дейността.....</i>	<i>3 стр.</i>
<i>Консолидиран финансов отчет към 31.12.2017 година.....</i>	<i>5 стр.</i>
<i>Бележки към финансовия отчет</i>	<i>11 стр.</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад е изготвен съгласно чл. 247 от Търговския закон и чл. 44 от Закона за счетоводството.

Докладът обхваща дейността на Групата през 2017 година и очакваното развитие през следващите периоди.

I. Общ преглед на дейността на Група «Интерком Груп» през 2017 година.

1. Постигнати финансови резултати на Групата за финансовата година, обхващаща периода 01.01.2017 - 31.12.2017 г.

Приходите на Групата са с различен характер като: приходи от продажба на метали, стъкло, производство на метални изделия, туризъм, автомобилен транспорт, речен транспорт, наеми, и други.

През 2017 г. Група «Интерком Груп» е реализирала счетоводен финансов резултат - печалба в размер на 5388 хил. лева, в т. ч. за мажоритарния собственик 5114 хил. и за неконтролиращото участие 274 хил. лв.

II. Капитал на Група Интерком Груп.

През изминалата година е извършвано увеличение на основния капитал на Придприятиено-майка със сумата 30 000 хил.лв. Към 31.12.2017 г. той възлиза на 50 000 хил. лева.

III. Прогноза за бъдещото стопанско развитие на Групата

С оглед на постигнатия резултат през 2017 година и през отчетната 2018 година в Групата се очаква нарастване на приходите от продажби на стоки (Очакваният ръст е в размер на 5 %). Насочеността на Групата остава към развитието на производствената и търговска политика за задоволяването на близките европейски пазари и запазване на добрите позиции на Групата на пазара на метали в страната. Основен двигател на разтеж, на който Групата залага е износът (вкл. вдържави от Европейския съюз). Според очакванията на Европейската комисия и Министерство на финансите на Република България през 2018 година се прогнозира и осезаемо нарастване поръчките в строителния сектор, което е още един благоприятстващ фактор за развитието на Групата. Друг сегмент, на който се залага, са изградените дългосрочни отношения с партньори от ЕС, с които реализираният оборот през годините бележи стабилен ръст. Икономическият подем в Евроразона и растящата международна търговия означават и повече търсене за експортно ориентирани компании. През 2018 година се очаква икономиката в България да нарасне с около 4-5 % спрямо 2017 година. Това, заедно с предприетите мерки от Европейската комисия за налагане на по- протекционистична политика по отношение на търговията с метали (касаещи главно вноса от Китай) в ЕС, дава по-добра перспектива за развитие, както в Европа, така и на територията на РБългария. Освен положителни очаквания, е възможно да се оправдаят и икономическите (и финансови) рискове, свързани с по-нисък разтеж на нововъзникващите пазари (главно Китай), което може да засегне повече страни. Резките промени в цените на енергоносителите също могат да допринесат за забавяне на икономическия разтеж в Европа. Като възможен риск пред бизнеса в последните години се очертава и недостигът на работна ръка (както квалифицирана, така и не- или нискоквалифицирана). В период на приспособяване на търговската политика на Групата към растящия европейски пазар, се наблюдава трайно увеличение на дела на продажбите към европейските ни партньори, с които Групата е подписала договори за предоставяне на допълнителни срокове за отложено плащане чрез ползване на услугите на големи национални и международни компании за факторинг. Друг проблем (и риск) е високата задлъжнялост на бизнеса и домакинствата, която обаче бележи тенденции на намаление от 2010 г. насам. Въпреки това, оборотните кредити и забавата на плащанията представляват заплаха за цялостното развитие на бизнеса. Забавя се нарастването на необслужваните кредити на търговските предприятия, но все още се изпитват трудности в частния сектор. Политиката на

Групата през 2018 година отново ще е насочена главно към намаляване на просрочената задължияност на клиентите, като това ще бъде приоритет и през следващите години.

Групата през годината ще продължи да диверсифицира производството си по начин, който обхваща територията на цялата страна с основни производствени центрове – Варна, София и Русе.

Към края на отчетната година стойността на собствения капитал възлиза на 63 050 хил. лева. Това обстоятелство дава допълнителна гаранция за намерението на ръководството да продължава приетата линия на утвърждаване на предприятието като едно от водещите в областта на производството и търговията с метали.

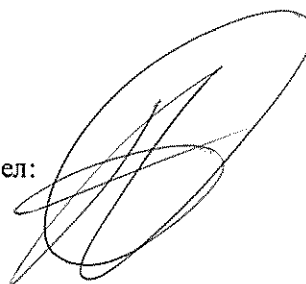
2. Прогнозна финансова информация:

Основната задача на Групата е оптимизирането на разходите за управление, чрез правилното им планиране и развитие на договорните отношения с контрагентите. Необходимо е разходите да се планират въз основа на сключени дългосрочни договори както с контрагентите така и с персонала с оглед на либерализацията на пазара на труда.

Очаква се приток на финансов ресурс и от продажба на невключени в стопанския оборот недвижими имоти.

30 май 2018 година
Гр. Варна

Ръководител:



*Консолидиран финансов отчет на Група Интерком Груп
към 31 декември 2017 година*

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2017

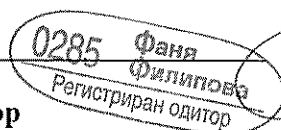
	Бележка №	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Приходи от продажби	1	157 356	131 673
Други приходи	2	1 729	2 502
Отчетна стойност на продадени активи		(108 285)	(96 144)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		(2 764)	(265)
Разходи за материали	3	(19 679)	(14 517)
Разходи за външни услуги		(6 778)	(4 578)
Разходи за персонала		(9 117)	(7 884)
Разходи за амортизация		(3 034)	(2 725)
Разходи за обезценка		(2 673)	(473)
Други разходи		(1 945)	(3 139)
Финансови приходи		3 346	8 874
Финансови разходи		(2 222)	(2 248)
Печалба (загуба) преди данъци		5 934	11 076
Приход (разход) за данък	4	(546)	(1 152)
Печалба (загуба) за годината		5 388	9 924
Друг всеобхватен доход			
Печалба от преоценка на имоти, машини и оборудване		-	-
Данък върху дохода свързан с други компоненти на всеобхватния доход		-	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данък		-	-
Общо всеобхватен доход за годината	5	5 388	9 924
Нетен резултат за годината, отнасяща се към:			
Притежателите на собствения капитал на Групата - майка		5 114	9 906
Неконтролиращо участие		274	18

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Ръководството на Групата на
30 май 2018 г.

Павлин Николов
Управител

Светослав Стоянов
Директор ФСД

Фаня Филипова
Регистриран одитор



Св. одиторски доклад от
30.05.2018г.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31 декември 2017 година

	Бележка №	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	68 515	68 716
Нематериални активи		181	217
Инвестиции в асоц. д-ва и малц.участия		1 463	1 463
Други дългосрочни инвестиции		5 489	5 709
Положителна репутация	7	1 110	1 110
Отсрочени данъчни активи		225	337
Общо нетекущи активи		76 983	77 552
Текущи активи			
Материални запаси	8	44 318	24 603
Търговски и други вземания	9	29 766	28 552
Нетекущи активи държани за продажба	10	933	3 744
Парични средства		1 198	1 498
Общо текущи активи		76 215	58 397
Общо активи		153 198	135 949



Съг. с одиторск доклад
30.05.2018г.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2017 година (продължение)

	Бележка №	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Собствен капитал			
Основен капитал		50 000	20 000
Преоценъчен резерв	11	1 283	1 283
Други резерви		709	580
Финансирания		115	-
Натрупана печалба (загуба)	12	9 746	35 330
Неконтролиращо участие (вкл. дял в тек. резултат)		1 197	927
Общо собствен капитал		63 050	58 120
Нетекущи пасиви			
Задължения по лихвени заеми		10 499	11 449
Други нетекущи задължения		2 415	2 655
Задължения по финансов лизинг		1 171	796
Отсрочени данъчни пасиви		2 043	1 890
Общо нетекущи пасиви		16 128	16 790
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13	44 080	35 956
Задължения по лихвени заеми		28 769	24 253
Задължения по финансов лизинг		462	536
Дължими данъци		709	294
Общо текущи пасиви		74 020	61 039
Общо пасиви		90 148	77 829
Общо собствен капитал и пасиви		153 198	135 949

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Ръководството на Групата на 30 май 2018 г.

Павлин Николов
Управител

Светослав Стоянов
Директор ФСД

Фаня Филипова
Регистриран одитор

0285 Фаня
Филипова
Регистриран одитор

Съг. одиторски доклад
от 30.05.2018 г.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА

за годината, приключваща на 31 декември 2017

	Основен капитал	Резерви и фин-я	Неконтр. участие	Натр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2016 година	1 450	2 001	808	43 377	47 636
Текущ финансов резултат	-	-	18	9 906	9 924
Увеличение на капитала на Групата майка	18 550			(18 550)	
Друг всеобхватен доход	-	(138)	101	597	560
Салдо на 31 декември 2016 година	<u>20 000</u>	<u>1 863</u>	<u>927</u>	<u>35 330</u>	<u>58 120</u>
Текущ финансов резултат	-	-	274	5 114	5 388
Ефекти от промяна на участие в дъщерни дружества за сметка на неконтр. участие	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала на Групата майка	30 000			(30 000)	-
Други изменения в СК		244	(4)	(698)	(458)
Салдо на 31 декември 2017 година	<u>50 000</u>	<u>2 107</u>	<u>1 197</u>	<u>9 746</u>	<u>63 050</u>

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Ръководството на Групата на 30 май 2018 г.

Павлин Николаев
Управител

Светослав Стоянов
Директор ФСД

Фаня Филипова
Регистриран одитор

0285 Фаня Филипова
Регистриран одитор

Съп. одиторски доклад
30.05.2018г.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2017

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	176 148	140 011
Плащания към контрагенти	(152 864)	(115 072)
Други постъпления от основната дейност	3 909	1 820
Други плащания от основната дейност	(16 336)	(13 913)
Плащания, свързани с персонала	(9 302)	(8 090)
Парични потоци от основната дейност	1 555	4 756
Възстановени (платени) данъци върху доходите	(122)	(112)
Нетни парични потоци от основната дейност	1 433	4 644
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	(2 071)	(1 848)
Постъпления от продажба на инвестиции	275	1 204
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(1 796)	(644)
Парични потоци от финансовата дейност		
Получени лихвени заеми	106 453	40 807
Изплатени лихвени заеми	(103 329)	(42 923)
Изплатени лихви, такси и комисионни	(3 070)	(1 571)
Постъпления от лихви и други	9	-
Нетни парични потоци от финансовата дейност	63	(3 687)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината	(300)	313
Парични средства в началото на годината	1 498	1 223
Нетен размер на паричните средства на нововключени и изключени от КФО дружества	-	(38)
Парични средства в края на годината	1 198	1 498

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на Ръководството на Групата на 30 май 2018 г.

Павлин Николов
Управител

Светослав Стоянов
Директор ФСД

Фаня Филипова
Регистриран одитор

0285 Фаня
Филипова
Регистриран одитор

Бележки**към финансовия отчет към 31 декември 2017 година****1. Правен статут**

Групата (Дружество-майка) е регистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията в гр. Варна. Адресът на регистрация и адресът на управление на Групата е гр. Варна, Западна промишлена зона, ул. Инж. Павлин Николов № 11. Съдружници в Групата са Павлин Иванов Николов – притежаващ 67 % от капитала и Светослав Марчев Миладинов – притежаващ 33 % от капитала.

Дъщерните му дружества, участващи в консолидирания годишен финансов отчет са както следва: Явор АД, Интерком Профил ЕООД, Мегaproфил ИГ ЕООД, Интерком Шипинг ЕООД, Интертрейд компани ООД, Интерком Ресурс ЕООД, Интерком Ойл Варна ЕООД, Интерком глас ЕООД, Метал Трейд България ЕООД, Българска Черноморска Стомана ЕАД, Интерком спед ООД, Интерком Груп Младост Инвест ЕООД, Младост Проджект ЕООД (чрез Явор АД) и Виница Проджект ЕООД (чрез Явор АД).

Дейността на Групата е вътрешно и външно – търговска дейност, производство на стоки за широко потребление, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни физически и юридически лица в страната и чужбина, бартерни и реекспортни сделки, както и търговски консултации във връзка с осъществяването на горните дейности.

Основен предмет на дейност е продажбата на метали /тръби, ламарина, профили и др./, стъкло, производство и продажба на метални изделия /арматурни заготовки, монтажни елементи, нарязване по дължина и ширина на ламарина и др.п./, транспорт в страната и международен транспорт и спедиция, управление на активи, туристическа дейност, строителство на сгради и други.

Дейностите се извършват както следва: Централно управление в град Варна и складови бази в гр. Русе, гр. Пловдив, гр. София, гр. Елин Пелин, гр. Плевен, гр. Хасково и гр. Бургас. Дейността на дъщерните дружества е в сферата на вътрешния и международен транспорт и спедиция, управление на активи, строителство на сгради, туристическа дейност и други.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Групата на 30 май 2018 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

✓ МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от Групата и дали тя избира опцията да преизчисли предходни периоди.

✓ МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на Групата, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на моделана „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С последните промени на МСФО 9 се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

✓ МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен)

Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 в случаите на транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.

✓ МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажменти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството на групата обмисля евентуалния ефект през 2018 година от прилагането на МСФО 15 относно признаването на приходи от продажба на строителни услуги.

✓ МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки.

✓ МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели - по цена на придобиване, водят до възникването на намаляеми временни разлики; 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефекти от намаления в резултат на намаляеми временни разлики; 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояването на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.

✓ МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна уточнява, че предприятието следва да прилага МСФО 9, включително изискванията за обезценка, относно участията в асоциирани или съвместни предприятия, които формират нетната инвестиция с тези дружества, и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Промяна в намеренията или планове на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

✓ МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер на имоти, вкл. такива в процес на изграждане и/или реконструкция и преустройство, към и от категория „инвестиционни имоти“. Такива трансфери са допустими, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти и когато са налице доказателства за смяната в употребата им. Промяна в намеренията или планове на ръководството не се считат за доказателство за промяна. Промяната може да се прилага перспективно или ретроспективно, при спазването на определените с промяната правила.

✓ КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат първо немонетарен актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или немонетарно задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби). При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане. След това разяснението уточнява, че при първоначалното признаване на съответния актив, разход или приход, в резултат на транзакция по авансово плащане/получаване или на серията от транзакции от плащания/получаване в чуждестранна валута, датата на транзакцията е датата на първоначалното признаване на немонетарния актив или пасив (при еднократно плащане/получаване) или е датата на всяко плащане/получаване.

✓ КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение дава насоки за счетоводното отчитане на данъците върху дохода по МСС12 когато са налице определени несигурности по данъчното третиране. То не засяга данъци и други държавни

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

вземания и такси, извън МСС12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции асоциирани с несигурности по данъци. Разяснението покрива: 1) дали предприятието да преценява отделно несигурности по данъчното третиране; 2) допусканията, които предприятието прави за проверка и оценка на данъчното третиране от данъчните власти; 3) как предприятието е определило данъчната печалба или загуба, данъчните бази, неизползваните данъчни загуби, данъчните ставки и неизползваните данъчни кредити; 4) как предприятието е преценило и третира промените във фактите и обстоятелствата; и 5) предприятието да определи дали ще преценява отделните несигурности на данъчното третиране поотделно или в комбинация с други.

✓ МСС 19 (променен) – Промени в планове за дефинирани доходи, съкращения на персонала или уреждане (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна уточнява, че в случаи на промени в планове за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане, в определянето на разходите за текущ трудов стаж и разходите за лихви за периода след преизчислението, Групата е длъжна да използва заложените предположения използвани при преизчислението. Допълнително са включени изменения в оповестяването на ефекта при промени в планове за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане във връзка с горната граница на активите.

За останалите стандарти, които са променени, но не са в сила за периода започващи на 01.01.2017 година, ръководството е преценило, че не биха имали ефект върху счетоводната политика на Групата.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансов отчет

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Групата съставя финансов си отчет в националната валута на Република България – български лев, възприет от Групата като функционална валута.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

2.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2014 и 2015 години са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2016:	1 USD = 1.85545лв.
31 декември 2017:	1 USD = 1.63081лв.

Заключителният курс на българския лев към румънската лея към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2016	1 RON = 0.430894лв.
31 декември 2017	1 RON = 0.419841лв.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството на Групата да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

2.5. Асоциирани дружества

Асоциирано дружество е предприятие, в което Групата упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения, като на съответния актив се преразглежда остатъчния му полезен живот. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.

Към края на всеки отчетен период Ръководствата на Групата правят преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2017 година	2016 година
Административни и търговски сгради	25 - 50 години	25 - 50 години
Машини, съоръжения и оборудване	3-10 години	3-10 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Офис обзавеждане	4-7 години	4-7 години
Дълготрайни нематериални активи	4-7 години	4-7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и на напълно амортизираните активи.

3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот, държан от Групата за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете (включително имоти в процес на изграждане, които ще бъдат държани за същите цели).

3.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и инвестиционни имоти

Към края на всеки отчетен период Ръководствата на Групата правят преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив.

Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Групата определят възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата. Когато активът се отчита по преоценена стойност, загубата от обезценка се отразява като увеличение на преоценъчния

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

резерв, освен ако не е била първоначално призната в печалбата или загубата. В този случай, възстановяването на загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата, но само до степента, до която тя е била отразена в резултата през предходен отчетен период.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи, митническите такси, акциза и други подобни. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основните производствени разходи. Последните включват всички преки променливи материални разходи и частта от непреките променливи и постоянни разходи, разпределени на база количество произведена продукция в себестойността на фактически произведената продукция през периода, при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

Прилаганият метод за отписване на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е препоръчителен подход - стоково-материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партии производства, проекти или клиенти.

Когато няма условия за прилагане на метода на конкретно определената стойност се прилага метода първа входяща - първа изходяща (FIFO) стойност.

3.5. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Групата стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

3.5.1. Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив или пасив е класифициран като държан за търгуване, когато е придобит главно с намерение да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще или е деривативен инструмент. В тази категория Групата класифицира опционните и фючърсните контракти, сключени на международни борсови пазари.

След първоначалното им признаване, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период, като всяка разлика до тази стойност се признава в печалбата или загубата в периода, в който възниква.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

3.5.2. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани плащания и падеж, които Ръководството има намерение и възможност да държи до настъпване на техния падеж.

Инвестициите, държани до падеж след първоначалното им признаване се отчитат по амортизирана стойност, определена чрез прилагане метода на ефективния лихвен процент.

3.5.3. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Групата активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.5.4. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, неклассифицирани в предходните категории. Според намеренията и възможностите на Ръководството да ги реализира в дългосрочен план или в рамките на едногодишен период, в отчета за финансовото състояние на Групата се посочват като дългосрочни или краткосрочни финансови инвестиции и включват инвестиции в дъщерни, асоциирани дружества и малцинствени участия.

Редовните покупки и продажби на финансови активи на разположение за продажба се признават на дата на тъгуване – датата на сделката, на която Групата се ангажира да закупи или продаде актива. След първоначалното им признаване финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети като всяка разлика до тази стойност се признава в другия всеобхватен доход. При последваща продажба или обезценка на финансови активи на разположение за продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в печалбата или загубата.

Справедливата цена на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към края на отчетния период. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

3.5.5. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Групата прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат в друг всеобхватен доход и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата, дори ако финансовият актив не е отписан. Загубите от обезценки, признати за капиталови инструменти на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени в печалбата или загубата.

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж, предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.5.7. Основен капитал

Основният капитал на Групата е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.6. Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

3.7. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между преносната стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Групата ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Групата разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Съгласно действащото за 2016 и 2017 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Групата е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2016 и 2017 година е използвана данъчна ставка 10%.

3.8. Признаване на приходи и разходи**3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Групата. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача;
- Групата не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки (продукция);
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.8.2. Приходи и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Приходите от комисионни за теглене на парични средства в брой и при внасяне на парични средства, както и текущите напомнителни такси за забавени плащания, начислени в съответствие с изискванията на договорите, се признават при извършване на съответната транзакция.

3.8.3. Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Групата да получи този приход.

3.9. Лизинг**3.9.1. Финансов лизинг**

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

3.9.2. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

БЕЛЕЖКИ ПОСОЧЕНИ В ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД И В ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Бележка 1. Приходи от продажби

	31 декември 2017	31 декември 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Продукция	16 306	10 209
Стоки	126 219	112 384
Услуги	14 831	9 080
	<u>157 356</u>	<u>131 673</u>

Бележка 2. Други приходи

	31 декември 2017	31 декември 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи от придоб. на активи по стоп. начин	-	-
Приходи от отрицателна репутация	-	-
Други	1 729	2 502
	<u>1 729</u>	<u>2 502</u>

Бележка 3. Разходи за материали

За целите на КФО е отписана отчетната стойност на продадени права на строеж в размер на 2046 хил.лева с оглед спазване на принципа за съпоставимост на приходи и разходи. Признатите приходи от прехвърлени права на строеж са в размер на 5 470 хил.лева. Същите представляват завършен (отделен) етап от сключените договори с клиенти за продажба на право на строеж и извършване на СМР. Прехвърлените права на строеж водят до поетапно прехвърляне на икономическите рискове и ползи на клиентите, което от своя страна е основание за придобиването на контрол върху разграничими активи.

Бележка 4. Данъчно облагане

Разходът за данък признат в печалбата или загубата включва сумата на отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	31 декември 2017	31 декември 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за данъци от печалбата	301	94
Други свързани с временни разлики	245	1 058
	<u>546</u>	<u>1 152</u>

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

Бележка 5. Общо всеобхватен доход за годината

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Общо всеобхватен доход за годината		
Доход (загуба) на мажоритарния собственик	5 114	9 906
Доход (загуба) на неконтролиращото участие	274	18
	<u>5 388</u>	<u>9 924</u>

Бележка 6. Имоти, машини и съоръжения

	Земни	Сгради	Машини	Други активи в процес на изгражд.	Активи в процес на изгражд.	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност						
Салдо на 31 декември 2016	33 331	19 330	10 211	4 082	1 762	68 716
Салдо на 31 декември 2017	30 742	21 126	11 294	4 162	1 191	68 515

В настоящия консолидиран финансов отчет е елиминиран ефекта обезценка на недвижими имот, принадлежащ на дъщерното дружество Явор АД, както следва:

- ✓ елиминирано е изцяло влиянието (3384 хил.лв.) на извършената през 2011 година обезценка на земя (застроен терен - търговски комплекс) поради факта, че справедливата й стойност към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет се доближава до историческа цена на придобиване на актива, поради което ръководството на Групата счита, че не са налице индикации за обезценка;

Бележка 7. Положителна репутация

Посочената положителна репутация в размер на 1110 хил.лева, включва възникналата такава при придобиването на дъщерните дружества (Мегапрофил ИГ ЕООД и Интерком Профил ЕООД).

Бележка 8. Материални запаси

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Стоки	34 562	20 142
Материали	3 902	1 694
Продукция	219	399
Незавършено производство	5 227	1 412
Предоставени аванси за покупки на МЗ	408	956
	<u>44 318</u>	<u>24 603</u>

Бележка 9. Търговски и други вземания

В съответствие с утвърдената политика, Групата предоставя на клиентите си кредитен период, след изтичането на който върху неплатеното салдо се начислява неустойка. Групата обезценява напълно всички вземания, за които има ясна предпоставка, че тези вземания по принцип не са възстановими.

В условията на икономическа криза и силна междуфирмена задлъжнялост Групата прилага индивидуален подход при преценка относно основанията за обезценка на всяко вземане. При условие, че са минали над 360 дни от падежа на вземането и не са постигнати споразумения за схеми за погасяване, същото се обезценява в зависимост от шансовете за неговото събиране по съдебен или извънсъдебен ред, между 20 и 100 % от номиналната стойност на вземането.

В салдото на търговските и други вземания са включени вземания, които са просрочени към датата на настоящия финансов отчет. Групата не разполага с обезпечения за тези вземания, тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

Бележка 10. Нетекущи активи държани за продажба

Включените в Групата „Дълготрайни активи държани за продажба“ са главно активи закупени с цел последваща препродажба. Тези активи от групата не са включени в стопанския оборот на Групата. Най-общо включват: Сгради, котли, цистерни, помпи, редуктори и др.п. Общата стойност на Групата активи е 933 хил. лева.

Бележка 11. Преоценъчен резерв

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Резерв от последващи оценки	1 283	1 283
	<u>1 283</u>	<u>1 283</u>

Бележка 12. Натрупана печалба (загуба) за мажоритарния собственик

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Натрупана печалба (загуба)		
Неразпределена печалба	11 196	31 938
Непокрита загуба	(6 564)	(6 514)
Текуща печалба (загуба)	5 114	9 906
	<u>9 746</u>	<u>35 330</u>

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017

Бележка 13. Търговски и други задължения

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Задължения към свързани лица	34	309
Задължения към доставчици	24 942	19 334
Получени аванси	10 722	4 184
Задължения към персонала	859	811
Задължение по факторингови операции	6 753	9 373
Други	770	1 945
	44 080	35 956

Бележка 14. Оповестяване на свързаните лица

Групата-майка (контролиращо дружество) е Групата.

Свързано лице	Вид свързаност и вид на извършваните сделки
Порт строй ООД	асоциирано дружество
Интерпорт АД	асоциирано дружество
Интерпорт България АД	асоциирано дружество
Бумпаксервиз	асоциирано дружество
Интерком Ойл ЕООД	свързаност чрез ключов управленски персонал

Част от отпуснатите заеми по договори за финансова пощощ през 2017 г. са предоговарени (удължаване на срока) и са с падеж до 31.12.2018 г.

Бележка 15. Отсрочени данъчни пасиви.

Сумата посочета като отсрочен данъчен пасив в размер на 2 043 хил.лева е възникнала в най-голяма степен от преобразуването (вливане) на дъщерни дружества (в минали години) в капитала на Групата-майка.

Бележка 16. Основни събития влияещи върху корекцията на сумата на нерзпределената печалба (непокритата загуба).

Основни коригиращи събития водещи до намалението на Нерзпределената печалба на Групата имат както следва:

- от изключването на преобразуваното дъщерно дружество Интерхолидей БГ ЕООД – 232 хил.лева
- отписан имот поради загубено дело във връзка с доказване собствеността на имота – -360 хил.лв.
- платени стари задължения, отписани в минали години – -415 хил.лв.
- Формиране на резерви – -129 хил.лева
- Други - -26 хил.лв.

Бележка 17. Събития настъпили след датата на одобряване на индивидуалния отчет на Групата майка Групата и изготвяне на КФО.

Няма подлежащи на оповестяване събития настъпили след датата одобряване на индивидуалния отчет.

Бележка 18. Други Бележки

Задължения за обезщетения при пенсиониране

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение. Групата не разполага с необходимата статистическа информация и актюерски изчисления, поради което ръководството не е направило оценка на дължимите обезщетения.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране. Освен това в Групата преобладава персонал на възраст средно около 40-45 г.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, според законовите изисквания.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от Групата в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство.

Групата начисляват задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 *Доходи на наети лица*.

Управление на капитала

Групата управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Групата.

Ръководството на Групата наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва както дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, така и дългосрочните и краткосрочните задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба, както и получените заеми от свързани лица формират коригирания собствен капитал на Групата.

Ръководството на Групата определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Дата на съставяне: 30 май 2018 г.

Съставител:

(Светослав Стоянов)

Ръководител:

(Павлин Николов)

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на Група „ИНТЕРКОМ ГРУП“ – гр. Варна

Мнение

Аз извърших одит на консолидирания финансов отчет на Група „ИНТЕРКОМ ГРУП“ – гр. Варна, включващ предприятието-майка „Интерком Груп“ ООД – гр. Варна и неговите дъщерни дружества („Групата“), който съдържа консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По мое мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 г. и 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

Аз извърших одита в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Моите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от моя доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Аз съм независима 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на одита на консолидирания финансов отчет в България, като изпълних и моите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Считаю, че одиторските доказателства, получени от мен, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето мнение.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицирам своето мнение, обръщам внимание на:

1. Оповестеното в бележка 3 на консолидирания финансов отчет относно изписване на отчетната стойност на продадени права на строеж в размер на 2 046 хил. лв. и

основанието за признаване на приходи от продажба на права за строеж в размер на 5 470 хил. лв.

2. Оповестеното в бележка 6 относно включване на активи - недвижим имот – земя, на едно от дъщерните дружества – „Явор“ АД – гр. Варна в консолидирания отчет за финансовото състояние по неговата цена на придобиване, доближаваща се до справедливата му цена, като е елиминирано влиянието на извършената през 2011 г. от дружеството обезценка в размер на 3 384 хил. лв;

3. Оповестеният в бележка 9 подход, свързан с обезценка на вземанията.

4. Оповестеното в бележка 14 предоговаряне /удължаване на срока/ на част от отпуснатите заеми на свързани лица.

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 моя одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с одита на консолидирания финансов отчет, моята отговорност се състои в това да прочета другата информация и по този начин да преценя дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с моите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която съм извършила, достигна до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от мен се изисква да докладвам този факт.

Нямам какво да докладвам в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на моите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклада за дейността, аз изпълних и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България– Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016г/. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да 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, моето 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.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване 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

Моите цели са да получа 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 издам одиторски доклад, който да включва моето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

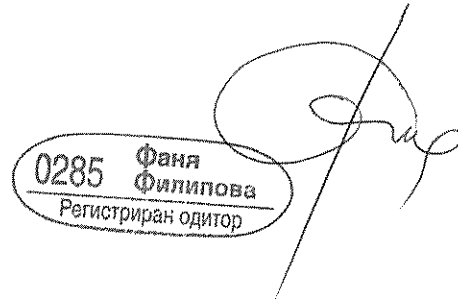
Като част от одита в съответствие с МОС, аз използвам професионална преценка и запазвам професионален скептицизъм по време на целия одит. Аз също така:

- идентифицирам и оценявам рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработвам и изпълнявам одиторски процедури в отговор на тези рискове и получавам одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят базаза моето 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.
- получавам разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработя одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценявам уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигам 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 достигна до заключение, че е налице съществена несигурност, от мен се изисква да привлече внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицирам мнението си. Моите 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.
- оценявам цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне
- получавам достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразя мнение относно консолидирания финансов отчет. Аз нося изключителната отговорност за моето одиторско мнение.

Аз комуникирам 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 идентифицирам по време на извършвания от мен одит.

Фаня А. Филипова, регистриран одитор,
Варна, ул. Македония № 107
30.05.2018 г.



0285 Фаня
Филипова
Регистриран одитор