ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2017 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 6
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 7
3. ЗНАЧИМА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА 8
4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ 24
5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА 25
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 25
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 25
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 26
9. ДРУГИ РАЗХОДИ 26
10. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ, НЕТНО 26
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 27
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 28
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 29
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 29
15. ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ 30
16. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ 30
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ 30
18. ДВИЖЕНИЕ НА НАТРУПАНАТА ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ 30
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 31
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 31
21. ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ 31
22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 32
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 32
24. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 33
25. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 33
26. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА 38
27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ 39

Име на дружеството:	**Милки Груп БИО ЕАД**
Съвет на директорите:	**ПОЛЯ ДИМИТРОВА ПЕЕВА**
	АЛБЕНА ЦЕКОВА ЙОРДАНОВА
	ЕЛЕНА ЕМАНУИЛОВА ИВАНОВА
Изпълнителен директор:	**ПОЛЯ ДИМИТРОВА ПЕЕВА**
Главен счетоводител:	**ЕЛЕНА ЕМАНУИЛОВА ИВАНОВА**
Адрес на управление:	**град София, ул. Акад.Методи Попов №22**
Адвокати:	Адвокатско дружество **Доковска, Атанасов и съдружници**
Обслужващи банки:	**PIRAEUS BANK BULGARIA Ltd.** **DSK BANK**
Дата на съставяне:	**26.03.2018 година**
Одитори:	**МАРИЕЛА ЦВЕТАНОВА КОНДОВА**

Милки Груп БИО ЕАД

ЕИК по БУЛСТАТ: 202809846

Адрес на управление: град София, ул. Акад.Методи Попов №22

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за 2017 година

	Приложения	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Приходи от продажби	**4**	183 442	146 406
Други доходи от дейността	**5**	37	2 141
Изменение на наличностните от продукция и незавършено производство	**14**	2 493	(1 081)
Балансова (Отчетна) стойност на продадените стоки	**14**	(129 761)	(96 561)
Разходи за материали	**6**	(45 737)	(37 875)
Разходи за външни услуги	**7**	(3 238)	(3 472)
Разходи за амортизация	**12**	(1 457)	(1 027)
Разходи за персонал	**8**	(3 493)	(3 045)
Други разходи	**9**	(378)	(833)
Печалба от оперативна дейност		**1 908**	**4 653**
Финансови приходи		880	710
Финансови разходи		(814)	(840)
Финансови приходи/(разходи), нетно	**10**	**66**	**(130)**
Печалба преди данъци върху печалбата		**1 974**	**4 523**
(Разход за)/Приход от данъци върху печалбата	**11**	**(204)**	**(453)**
Нетна печалба за годината		**1 770**	**4 070**
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		**-**	**-**
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		**1 770**	**4 070**

Приложенията на страници от 6 до 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.03.2018 година

Изпълнителен директор: ***Поля Пеева***

Главен счетоводител: ***Елена Иванова***

Заверил: ***Мариела Кондова***

"МИЛКИ ГРУП БИО" ЕАД *СОФИЯ*

0487 Мариела Кондова
Регистриран одитор

Милки Груп БИО ЕАД
ЕИК по БУЛСТАТ: 202809846
Адрес на управление: град София, ул. Акад.Методи Попов №22

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2017 година

	Приложения	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	6 070	6 362
Нематериални активи	13	10	15
Активи по отсрочени данъци	11	67	77
		6 147	**6 454**
Текущи активи			
Материални запаси	14	19 215	12 251
Предоставени краткосрочни заеми	15	60	165
Търговски вземания		13 457	13 077
Вземане за корпоративен данък		142	-
Разходи за бъдещи периоди и предоставени аванси	16	1 160	787
Други текущи активи	17	238	308
Пари и парични еквиваленти	19	574	572
		34 846	**27 160**
ОБЩО АКТИВИ		**40 993**	**33 614**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	20	1 750	1 000
Неразпределена печалба		17 658	16 849
		19 408	**17 849**
Текущи пасиви			
Търговски задължения		13 923	11 189
Получени краткосрочни банкови заеми	21	2 931	-
Задължения към свързани лица	22	2 732	2 816
Задължения за данъци	23	1 987	1 595
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	24	12	12

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2017 година

Задължение за корпоратовен данък	-	152
Други текущи пасиви	-	1
	21 585	**15 765**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**40 993**	**33 614**

Приложенията на страници от 6 до 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.03.2018 година

Изпълнителен директор:

Поля Пеева

Главен счетоводител:

Елена Иванова

Заверил:

Мариела Кондова

"МИЛКИ ГРУП БИО" ЕАД * СОФИЯ *

0487 Мариела Кондова
Регистриран одитор

Милки Груп БИО ЕАД

ЕИК по БУЛСТАТ: 202809846

Адрес на управление: град София, ул. Акад.Методи Попов №22

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2017 година

	Приложения	2017	2016
		BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		202 739	166 841
Плащания на доставчици		(181 785)	(136 741)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(3 493)	(3 028)
други парични потоци от основна дейност		(28 503)	(21 773)
Парични средства, генерирани от основна дейност		**(11 042)**	**5 299**
Платен / възстановен корпоративен данък		(491)	(389)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(11 533)**	**4 910**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и съоръжения		(1 516)	(6 009)
Предоставени заеми		-	(50)
Постъпления от връщане на предоставени заеми		100	-
Получени лихви		11	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**(1 405)**	**(6 059)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от краткосрочни заеми		51 318	9 050
Изплащане на краткосрочни заеми		(38 644)	(9 823)
Плащане на задължения по финансов лизинг		-	-
Изплатени дивиденти		(211)	(105)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**12 463**	**(878)**
Нетно изменеие на паричните средства и паричните еквиваленти		**(475)**	**(2 027)**
Нетни валутно-курсови разлики		(114)	34
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**572**	**2 565**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**19**	**(17)**	**572**

Приложенията на страници от 6 до 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.03.2018 година

Изпълнителен директор: ***Поля Пеева***

Главен счетоводител: ***Елена Иванова***

Заверил: ***Мариела Кондова***

0487 Мариела Кондова
Регистриран одитор

"МИЛКИ ГРУП БИО" ЕАД * София *

Милки Груп БИО ЕАД

ЕИК по БУЛСТАТ: 202809846

Адрес на управление: град София, ул. Акад.Методи Попов №22

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2017 година

	Основен капитал	Неразпре-делена печалба	Общо собствен капитал
	Прил . 20 **BGN'000**	Прил . 20 **BGN'000**	Прил . 20 **BGN'000**
Салдо към 01 януари 2016	**500**	**13 384**	**13 884**
Емисия на дялов капитал (акции)	500	(500)	-
Дивиденти	-	(105)	(105)
Печалба или загуба за годината	-	4 070	4 070
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	**-**	**4 070**	**4 070**
Салдо към 31 декември 2016	**1 000**	**16 849**	**17 849**
Емисия на дялов капитал (акции)	750	(750)	-
Дивиденти	-	(211)	(211)
Печалба или загуба за годината	-	1 770	1 770
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	**-**	**1 770**	**1 770**
Салдо на 31 декември 2017	**1 750**	**17 658**	**19 408**

Приложенията на страници от 6 до 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.03.2018 година

Изпълнителен директор: ***Поля Пеева***

Главен счетоводител: ***Елена Иванова***

Заверил: ***Мариела Кондова***

"МИЛКИ ГРУП БИО" ЕАД * СОФИЯ *

0487 Мариела Кондова
Регистриран одитор

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Милки груп БИО ЕАД е дружество, създадено през месец Декември 2007 година. Дружеството е със седалище и адрес на управление град София, ул. Акад. Методи Попов № 22А, ет.5, ап.12. На 22.10.2013 година Милки груп БИО ЕООД се преобразува в Милки Груп Био ЕАД. Едноличен собственик на капитала става Поля Пеева. Капиталът се вдига от 5 х. лв. на 50 х. лв. В 2014 година е извършено увеличение на капитала със 100 х. лв. В 2015 година има ново увеличение на капитала с 350 хил. лева. Към 31.12.2016 година капиталът е в размер на 1 000 хил. лв след увеличение с 500 хил. лева в 2016 година. Към датата на съставяне на ГФО за 2017 година дружеството е с капитал в размер на 1 750 хил. лева, след увеличение от 750 хил. лева през текущата година.

Акциите на дружеството не се търгуват публично.

1.1. Управление

Милки груп БИО ЕАД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 / три / членове. Председател на СД е Поля Димитрова Пеева. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Поля Димитрова Пеева.

Към 31.12.2017 година общият брой на персонала в дружеството е 282 работници и служители (31.12.2016 година: 234).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2017 година включва следните видове операции и сделки:

- търговия на едро и дребно със:
  - Сухо и свежо мляко;
  - Млечни продукти;
  - Какао продукти;
  - Палмови масла;
  - Месни продукти;
  - Инградиенти и др.
- Производство на млечни продукти

Дружеството има издадено разрешение (лиценз) от Българска Агенция по Безопастност на храните към ДВСК в Министерство на земеделието и храните за извършване на търговия на едро и складиране на храни от животински произход, както и за производство на млчени продукти.

1.3. Структура на дружеството

Милки груп БИО ЕАД няма разкрити клонове и представителства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 – 2017 година са представени в таблицата по - долу:

Показател	**2015**	**2016**	**2017**
БВП в млн. лева	88 571	92 635	98 631
Реален растеж на БВП	3%	3.4%	3.5%
Инфлация в края на годината	(0.40)	0.1	2.8
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.7644	1.76804	1.73540
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.79007	1.85545	1.63081
Основен лихвен процент в края на годината	0.01%	0.00%	0.00%
Безработица	7.9%	7.6%	6.2%

Източник: Националния статистически институт, Агенция по заетостта и БНБ.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.1. Изявление за съответствие и база

Финансовият отчет на Милки груп БИО ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и приети от Европейската Комисия за приложение в ЕС.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа стойност.

2.2. Валута на представяне и функционална валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която валута е и функционална валута на дружеството. Сумите в отчета и в пояснителните приложения към него са представени в хиляди български лева.

Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

2.3. Използване на преценки и приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите. Бъдещите фактически резултати може да бъдат различни от приблизителните оценки и предположения. Предположенията и приблизителните счетоводни оценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 3.12).

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.5. Промени в счетоводните политики.

През 2017 година дружеството не е променяло счетоводната си политика.

3. ЗНАЧИМА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

3.1. Сделки в чуждестранна валута

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута като се прилага заключителния обменен курс на БНБ.

Към края на отчетния период непаричните позиции в отчета за финансовото състояние, които първоначално са деноминирани и оценени по историческа цена в

чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на сделката и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляване на парични позиции в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално позициите са били превърнати във функционалната валута, се признават в печалба или загуба в периода на възникването им, като се представят на нетна база като " финансови приходи " или „ финансови разходи ".

3.2. Приходи

Приходи от продажба на стоки се признават, когато са изпълнени следните условия:

- когато съществените рискове и ползи, произтичащи от собствеността са прехвърлени на купувача;
- дружеството не запазва нито продължаващо участие в управлението на стоките до степента, присъща на собствеността, нито ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени от дружеството;
- направените разходи или разходите, които ще бъдат направени по сделката, може да бъдат надеждно оценени.

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, когато резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен. Етапът на завършеност на сделката се определя като съотношение на направените до момента разходи към приблизително оценения общ размер на разходите по сделката.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалена с предоставените търговски отстъпки и рабати за количество.

Финансовите приходи се състоят от приходи от лихви и нетни печалби от курсови разлики. Приходите от лихви се признават по метода на ефективната лихва.

3.3. Разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който дружеството получава предплатените услуги.

Финансовите разходи се състоят от разходи за лихви по получени заеми, лихви към НАП, и загуба от курсови разлики. Разходите за лихви се признават по метода на ефективната лихва.

3.4. Имоти, машини и оборудване

Първоначално оценяване

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, и всички преки разходи за довеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за експлоатацията му по начина, предвиден от ръководството. Преките разходи са: разходи за подготовка на терена, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за професионални хонорари и др.

Последващо оценяване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват последващо по модел „цена на придобиване", където балансовата стойност на активите е равна на цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация и полезен живот

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Очакваният полезният живот по класове активи е както следва:

- Масивни сгради – 4 г.;
- Компютърно оборудване – 2 г.;
- Машини и съоръжения – 3 г.;
- Офис оборудване и обзавеждане – 6 г.;
- Леки, лекотоварни и товарни автомобили – 4 г.

Полезният живот, остатъчната стойност и методът на амортизация на имоти, машини и съоръжения се преглеждат към края на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна на счетоводна приблизителна оценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати,

или на преустройство и реконструкция, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се отписва от балансовата стойност на активите и се признава като текущ разход в периода на подмяната.

Отписване

Печалбата или загубата от освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между нетните приходи от освобождаването и балансовата стойност и се представя съответно като „Други приходи“ или „Други разходи“ в печалбата или загубата за периода.

Обезценка на активи

В края на всеки отчетен период дружеството преценява дали съществуват индикации, че негови имоти, машини и съоръжения са обезценени. Ако са налице такива индикации, дружеството определя възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на актив е по-високата от двете: справедливата стойност минус разходите по продажба и стойността в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в текуща печалба или загуба.

3.5. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуване, преработка, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. Разходите за закупуване на материални запаси включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които пряко могат да се отнесат към закупуването на материали и стоки.

Разходите по преработка включват преки и непреки производствени разходи. Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят в себестойността на единица изделие на база на нормалния производствен капацитет.

Себестойността на наличните материални запаси към края на отчетния период се определя по метода на средно - претеглената стойност.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително оценената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с

приблизително определените разходи за завършване на производствения цикъл на този актив и приблизително оценените разходи по продажбата.

3.6. Финансови инструменти

3.6.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категориите "кредити и вземания". Предприятито определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

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

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато договорните права за получаване на парични потоци от тези активи са изтекли или когато финансовите активи са прехвърлени и дружеството е прехвърлило по същество всички рискове и ползи от собствеността върху актива на друга страна или когато финансовите активи са прехвърлени, дружеството нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността и не е запазило контрол върху финансовите активи. Ако дружеството си запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността върху прехвърлен финансов актив, то продължава да признава актива в отчета си за финансовото състояние, но признава също и свързаното задължение за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Последващо те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Ефективният лихвен процент се изчислява като се вземат предвид всички първоначални такси, комисионни и други разходи, вкл. отбив или премия.

Приходът от лихви по кредитите и вземанията се признава по метода на ефективна лихва.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица.

Краткосрочните търговски вземания се оценяват на недисконтирана база, тъй като ефектът от дисконтирането не би бил съществен. Балансовата им стойност е равна на фактурната им стойност, намалена с размера на загубата от обезценка.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява в края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи. Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени, когато и само когато са налице обективни доказателства за обезценка, произтичащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Обективни доказателства за обезценка са: значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или съмнително просрочие на плащане.

Размерът на обезценката на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Дружеството използва коректива сметка, в която се натрупват обезценките на финансовите активи. Загубата от обезценка за периода се признава в печалба или загуба като "финансови разходи". В случаите на последващо възстановяване на загуба от обезценка печалбата се представя във "финансови приходи".

3.6.2. Финансови пасиви

Дружеството класифицира своите финансови пасиви в категорията „финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност".

Първоначално те се оценяват по тяхната справедлива стойност минус разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив. Последващата оценка е по амортизирана стойност, изчислена по метода на ефективната лихва.

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти.

Финансов пасив се отписва, когато той бъде погасен, т.е. когато задължението по договора бъде платено, анулирано или срокът му е изтекъл.

3.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, наличности по разплащателни сметки, краткосрочните депозити в банки с падеж до три месеца. За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци по прекия метод:

• паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

• лихвите по получени краткосрочни заеми за оборотни средства се включват като плащания за оперативна дейност;

• платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици в паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);

• краткосрочно блокираните средства са представени като парични наличности.

*Паричните позиции в щатски долари са преоценени по заключителния курс, който към 31.12.2017 година възлиза на **1.63081** лева за един долар.*

3.8. Лизинг

Оперативен лизинг при лизингополучателя

Лизинг, който не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията по оперативен лизинг се признават като разходи в печалба или загуба по линеен метод за срока на лизинга.

3.9. Доходи на наети лица по трудовото и социалното законодателство

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

През 2017 година общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 31.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии" – 7.66 % за сметка на работодателя и 6.14 % за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО" – 2.8 % за сметка на работодателя и 2.2 % за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ", за фонд „Безработица" и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2018 година общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване е 32.3 %. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2017 година.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

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

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най - малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако наетото лице е работило при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж –брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- При прекратяване на трудовото правоотношение работникът или служителят има право на парично обезщетение за неизползвания платен годишен отпуск за текущата календарна година пропорционално на времето, което се признава за трудов стаж, и за неизползвания отпуск, отложен по реда на чл. 176, правото за който не е погасено по давност.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочни доходи на наети лица

Краткосрочните доходи на наети лица под формата на възнаграждения, бонуси, социални осигуровки и непарични възнаграждения бъдат платени в рамките на 12 месеца след края на периода, в който наетите лица са положили труд за тях) се признават по недисконтираната им сума като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в отчета за финансовото състояние към края на периода, в който е положен трудът за тях, и като разход в печалбата или загубата за периода.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от натрупаното неизползвано право на платен отпуск.

Доходи по пенсионен план с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на наетите си лица при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да бъде 2 или 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своята характеристика това представлява пенсионен план с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на задължението по пенсионен план с дефинирани доходи се прави с актюерски техники, за да се направи надеждна приблизителна оценка на размера на доходите при пенсиониране, които наетите лица са заработили през текущия и предишни периоди. За определяне на задължението по пенсионния план и на свързаните с плана разходи за периода, се използва кредитният метод на прогнозните единици.

Актюерските печалби и загуби се признават в Друг всеобхватен доход. Сумите, признати в Друг всеобхватен доход , не се прекласифицират към печалбата или загубата (но може да се прекласифицират към друг компонент на собствения капитал, например към неразпределената печалба).

3.10. Дружествен капитал

Милки груп БИО ЕАД като акционерно дружество е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. *Акционерът*

отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на внесените *акции*.

3.11. Данъци върху печалбата

Данъчните ефекти от сделки, признати в "друг всеобхватен доход" или директно в собствения капитал също се признават съответно в "друг всеобхватен доход" или директно в собствения капитал.

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 година е 10%. (2016 година: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на временните разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на възникналите от първоначално признаване на репутация и от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички приспадащи се временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно в бъдеще да бъде генерирана достатъчно облагаема печалба срещу която да могат да се използват приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Към края на всеки отчетен период дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи и ги признава до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволи възстановяването на отсрочените данъчни активи.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активът ще се реализира, а пасивът ще се уреди, на база на данъчните ставки (данъчните закони), които са в сила или по същество са въведени в сила към края на отчетния период.

Към 31.12.2017 година отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2016 година: 10%).

3.12. Ключови счетоводни приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

3.12.1. Обезценки на вземания

При определяне на обезценката на търговските вземания ръководството прави приблизителна оценка на бъдещите парични потоци от финансовия актив.

3.12.2. Нетна реализируема стойност на материални запаси - материали, стоки, незавършено производство, готова продукция

В края на всяка финансова година дружеството прави счетоводна приблизителна оценка на нетната реализируема стойност на материалните запаси, като взема под внимание тяхното технологично остаряване, състоянието и използваемостта им.

3.15. Нови стандарти и разяснения

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са публикувани, но не са влезли в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни отчетни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които не са приети за по-ранно прилагане от Дружеството:

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2014-2016 г.

• Изменение на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане: Премахване на краткосрочни освобождавания за прилагащите за първи път предприятия (прието от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). Изменението на МСФО 1 се отнася за премахването на краткосрочните освобождавания от МСФО в Приложение Д, които вече не са приложими, тъй като се отнасят за периоди, които вече са отминали.

• Изменение на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност (прието от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). С това изменение се пояснява, че

отговарящото на условията предприятие (организация за рисков капитал, взаимен фонд, дялов тръст и др.под.) може да избере да прилага метода на собствения капитал или да оценява инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата, отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначалното признаване на асоциираното или съвместното предприятие. Подобни пояснения са направени и за отчитащо се предприятие, което е инвестиционно предприятие и което има асоциирано или съвместно предприятие, което е инвестиционно предприятие.

• **МСФО 9 Финансови инструменти** и свързани изменения на други стандарти (Приет от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Той въвежда нови категории за финансовите активи и нов модел за обезценка. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управлението на финансовите активи и характеристиките на договорните им парични потоци. Според категорията, към която е отнесен финансовият актив, последващото оценяване е по амортизирана стойност, справедлива стойност през печалбата или загубата или справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Класификацията на финансовите пасиви не се променя. За разлика от МСС 39 за финансовите пасиви, които се оценяват според правото на избор по справедлива стойност, частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промените в собствения им кредитен риск, следва да се признава в друг всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата.

Според общия подход на модела на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) финансовите активи преминават през три етапа на обезценка съобразно промяната на тяхното кредитно качество. Позволява се прилагането на опростен подход за финансови активи, които нямат значителен лихвен компонент (търговски вземания, вземания по договори с клиенти и лизингови вземания). При първоначалното признаване предприятието отчита загуба, равна на ОКЗ за 12 месеца (или ОКЗ за целия срок при опростения подход), освен ако активите не се считат за кредитно обезценени.

МСФО 9 въвежда нови изисквания за счетоводно отчитане на хеджирането, които са синхронизирани по-тясно с обичайните практики на управление на риска вътрешно от предприятието. Стандартът също така въвежда разширени изисквания за оповестяване в МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване и промени в представянето във финансовите отчети.

• **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Задължителна дата на влизане в сила и оповестяване при преминаването** (прието от ЕК като част от МСФО 9 и свързани изменения в други стандарти, в сила от 01.01.2018 г). С това изменение се предоставят освобождавания от преизчисляване на сравнителната информация при първоначалното прилагане на

МСФО 9, както и свързаните оповестявания в МСФО 7, при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 на датата на първоначалното прилагане на стандарта. Ръководството на Дружеството е избрало облекчено прилагане с обратна сила на МСФО 9, като не преизчислява сравнителните данни.

• **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и свързани изменения на различни други стандарти (Приет от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). МСФО 15 е нов стандарт, който заменя МСС 18 Приходи и МСС 11 Договори за строителство и свързаните с тях разяснения. Приходите се признават, когато се прехвърля на клиента контролът върху стоките или услугите при спазване на изискванията на 5-етапен модел за признаване на приходи: идентифициране на договорите с клиенти; идентифициране на отделно задължение за изпълнение; определяне на цената на сделката; разпределяне на цената на сделката към всяко отделно задължение за изпълнение; признаване на прихода, когато (или докато) се удовлетвори всяко задължение за изпълнение.

Прилагането на МСФО 15 може да доведе до следните по-важни промени: (а) при комплексни договори с няколко компонента („задължения за изпълнение" – отделни стоки/услуги) ще е необходимо отделно признаване на приходите от всеки компонент по договора; (б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата (прихода); (в) преценки на променливи възнаграждения като бонуси, отстъпки, стимули, рабати, неустойки и др.под.; (г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензи, консигнационни продажби, еднократно събирани предварителни такси, гаранции и др. под. (д) увеличаване на оповестяванията

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените, които внася МСФО 15, не биха оказали влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността му по отношение на приходите от продажби на продукция, стоки или услуги и/или вземанията му, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна в момента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента.

• **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти: Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** (Прието от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). Изменението не променя основните изисквания на стандарта. С него се предоставят допълнителни пояснения по три от пет теми, определени от Ресурсната група по преминаването към МСФО 15 - идентифициране на задължение за изпълнение, възнаграждения на принципал или агент и лицензиране. Предоставят се и някои преходни освобождавания за изменени договори и приключили договори преди началото на най-ранния представен период.

• **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори** (Прието от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). С изменението на МСФО 4 се позволява на предприятията, издаващи

застрахователни договори в обхвата на МСФО 4, да смекчат ефекта от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, преди да влезе в сила новият стандарт за застрахователните договори (МСФО 17 Застрахователни договори). Изменението спомага да се разрешат проблемите, възникващи от различните дати на влизане в сила на МСФО 9 (01.01.2018 г.) и МСФО 17 (от 01.01.2021 г.). Предоставя се възможност за избор между два подхода: подход на припокриване и подход на временно отсрочване (при определени условия) на прилагането на МСФО 9. И двете опции са валидни до влизането в сила на новия МСФО 17.

При приемането на изменението на МСФО 4 ЕК разреши на финансовите конгломерати от застрахователния сектор при спазване на определени условия да отложат прилагането на МСФО 9 до 01.01.2021 г.

МСФО 4 и МСФО 17 не са приложими за дейността на Дружеството.

• **Разяснение на КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение** (не е прието от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2018 г.). При авансови плащания в чуждестранна валута датата на сделката за целите на определянето на обменния курс, използван при първоначалното признаване на свързания актив, разход или приход (или част от него), е датата, на която предприятието признава първоначално непаричния актив/пасив, възникващ от авансовото плащане. Ако има множество авансови плащания или постъпления, предприятието следва да определи датата по отношение на всяко авансово плащане или постъпление.

• **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции: Изясняване и оценка на сделки с плащане на базата на акции** (Прието от ЕК, в сила от 01.01.2018 г.). С изменението на МСФО 2 се пояснява как да се отчитат някои видове сделки с плащане на базата на акции, в т.ч. счетоводното отчитане на: (а) ефекта на условията за придобиване и условията, които не са условия за придобиване, върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани в парични средства; (б) сделки с плащане на базата на акции с клауза за нетно уреждане на данъчни задължения при източника; и (в) модификация на сроковете и условията на плащане на базата на акции, която променя класификацията на сделката от уреждана в парични средства на уреждана в капиталови инструменти.

• **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти: Прехвърляне на инвестиционни имоти** (Не е прието от ЕК; според СМСС в сила от 01.07.2018 г., за България от 01.01.2019 г.). С изменението се пояснява прилагането на пар. 57, който съдържа насоки за прехвърлянето към или извън инвестиционните имоти. Уточнява се, че: (а) прехвърлянето към или извън инвестиционните имоти трябва да се прави, само когато е имало промяна в използването на имота; и (б) такава промяна в използването включва оценка дали имотът отговаря на условията за инвестиционен имот. Промяната в използването трябва да бъде подкрепена с доказателство.

• **МСФО 16 Лизинг** (Приет от ЕК, в сила от 01.01.2019 г.). МСФО 16 е нов стандарт, който ще замени МСС 17 Лизинг. МСФО 16 премахва сегашното разграничаване между оперативен и финансов лизинг при лизингополучателя и изисква признаването на актив с право на ползване и на финансов пасив за плащането на наемни вноски за почти всички лизингови договори (с изключение на краткосрочни лизинги и лизинги с ниска стойност). Счетоводното отчитане при лизингодателите не се променя съществено. Позволява се и по-ранно прилагане само ако едновременно се прилага и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Ръководството на Дружеството обмисля възможния ефект на МСФО 16 върху неговите финансови отчети и по-специално върху обектите, оповестени в Пояснение № 25.

•**Изменение на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Дългосрочни дялови участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия** (Не е прието от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2019 г.). С това изменение на МСС 28 се пояснява прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти към дългосрочните участия в асоциирано или съвместно предприятие, които представляват част от нетната инвестиция в такова предприятие, но към които не се прилага методът на собствения капитал. Предприятието прилага изискванията на МСФО 9 към такива дялови участия, преди да се прилагат изискванията за разпределение на дела от загубите на асоциираните /съвместните предприятия и изискванията за обезценка в МСС 28; при прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекциите на балансовата стойност на дългосрочните дялови участия, възникващи от прилагането на МСС 28.

•**Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти: Характеристики на предсрочно погасяване и отрицателна компенсация** (Не е прието от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2019 г.). С изменението на МСФО 9 се пояснява, че даден финансов актив отговаря на критерия за характеристиката на договорните парични потоци (да са единствено плащания по главницата и лихви върху непогасената сума на главницата), независимо от събитието или обстоятелствата, които водят до по-ранното прекратяване на договора, и независимо от това коя страна плаща или получава приемлива компенсация за предсрочното прекратяване на договора. В резултат на това с изменението се дава възможност предприятията да оценяват по амортизирана стойност някои финансови активи с отрицателна компенсация като кредити и дългови инструменти, които според настоящия МСФО 9 следва да се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Също така с изменението се потвърждава, че когато се променят договорните условия на финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност, без това да доведе до неговото отписване, възникналата печалба или загуба (определена като разлика между първоначалните договорни

парични потоци и променените парични потоци, дисконтирана с първоначалния ефективен лихвен процент) следва да се отчете веднага в печалбата или загубата.

•Разяснение на КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъци върху дохода (Не е прието от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2019 г.). Това ново разяснение пояснява как да се прилагат изискванията за признаване и оценяване в МСС 12 Данъци върху дохода, когато данъчното третиране по даден въпрос е несигурно. Предприятието трябва да определи дали да разглежда всяко несигурно данъчно третиране отделно или заедно с едно или повече несигурни данъчни третирания, въз основа на това кой подход най-добре предвижда разрешаването на несигурността.

• **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предп риятия и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи между инвеститора и негово асоциирано или съвместно предприятие** (Не са приети от ЕК). СМСС публикува тези изменения на 11.09.2014 г., но реши да отсрочи датата им на влизане в сила, докато не приключи изследователския проект за метода на осбствения капитал (но ще се счита, че прилагането на тази версия е в съответствие с МСФО). С изменението се пояснява счетоводното отчитане на сделки, при които предприятието майка губи контрол върху дъщерно предприятие, което не представлява бизнес/стопанска дейност, както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации, чрез продажбата на цялото или на част от своето дялово участие в това дъщерно предприятие на свое асоциирано или съвместно предприятие, което се отчита по метода на собствения капитал.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2015-2017 г. (Не са приети от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2019 г.)

• **Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни предприятия: Определение за бизнес и счетоводно отчитане на предишни дялови участия.** С изменението на МСФО 3 се пояснява, че когато предприятието придобие контрол върху бизнес (стопанска дейност), който е бил съвместна дейност, то преоценява предишното си дялово участие в този бизнес. Според изменението на МСФО 11, когато предприятието придобие съвместен контрол върху бизнес, който е бил съвместна дейност, предприятието не преоценява предишното си дялово участие в този бизнес.

• **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода: Данъчни последици от плащанията за финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал.** Пояснява се, че всички данъчни последици от дивидентите (т.е. разпределението на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.

• **Изменение на МСС 23 Разходи по заеми: Разходи по заеми, допустими за капитализация** – според изменението, ако конкретен заем остане непогасен, след като

съответният актив е готов за планираната му употреба или продажба, този заем става част от общите заеми при изчисляването на коефициента на капитализация на общите заеми.

• **Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица: Изменение на план, съкращаване или уреждане** (Не е прието от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2019 г.). С изменението се пояснява как да се определят пенсионните разходи, когато възникнат промени в план с дефинирани доходи. При промяна на плана - изменение, съкращаване или уреждане МСС 19 изисква от дружеството да преоцени нетния пасив или актив по плана с дефинирани доходи. Според изменението предприятието следва да използва актуализираните предпопожения от това преоценяване, за да определи разходите за текущия трудов стаж и нетната лихва за остатъка от отчетния период след промяната в плана. МСС 19 преди изменението не уточнява как да се определят тези разходи за периода след промяната в плана.

• **МСФО 17 Застрахователни договори** (Не е приет от ЕК; според СМСС в сила от 01.01.2021 г.). МСФО 17 е нов стандарт, който ще замени МСФО 4 Застрахователни договори, като въвежда единен и последователен подход за отчитането на издадените застрахователни договори. МСФО 17 не е приложим за дейността на Дружеството.

С изключение на посоченото по-горе относно МСФО 9, 15 и 16, ръководството на Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на измененията стандарти и нови разяснения, приложими за дейността му, но то не очаква те да имат съществен ефект в бъдеще при първоначалното им прилагане върху финансовия отчет на Дружеството.

4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби включват:

	2017 ***BGN '000***	***2016*** ***BGN '000***
Стоки	129,500	98,663
Продукция	53,710	47,652
Услуги	232	91
Общо	**183,442**	**146,406**

5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите приходи от дейността включват:

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Застрахователни обезщенетия	30	10
Възстановени съдебни разноски Митница Варна	7	-
Приходи от покупка на производствено предприятие	-	2,043
Отписани задължения по ЗЗД	-	70
Излишъци на СМЗ	-	14
Възстановени лихви от НАП	-	3
Платени обезценени вземания от клиенти	-	1
	37	**2,141**

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Основни суровини и материали	43,053	36,130
Горива и енергия	1,773	1,393
Спомагателни материали	707	143
Резервни части	53	59
Санитарни материали	45	48
Рекламни материали	34	26
Работно облекло	32	31
Канцеларски материали	24	19
Вода	16	26
Общо	**45,737**	**37,875**

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Транспорт	738	798
Наеми	710	655
Рекламни услуги	571	751
Консултантски услуги	470	624
Данъци и такси	174	121
Ремонтни и сервизни услуги	167	128
Застраховки	150	162
Комисионни	104	16
Комуникационни услуги	22	32
Товаро – разтоварни разходи	18	34
Охранителни услуги	10	10
Куриерски и пещенски услуги	10	9
Други	94	132
Общо	**3,238**	**3,472**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Заплати	2,965	2,601
Разходи за социалното осигуряване	528	444
Общо	**3,493**	**3,045**

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Участие в рекламни брошури	167	254
Брак и липси	82	329
Представителни разходи	70	64
Командировки	25	15
Дарения	23	4
Обучения и квалификации	2	4
Обезценка на вземания	-	161
Други	9	2
Общо	**378**	**833**

10. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ, НЕТНО

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Финансови приходи, по видове:		
Печалба от курсови разлики	874	702
Приходи от лихви	6	8
Общо	**880**	**710**
Финансови разходи, по видове:		
Загуби от курсови разлики	573	661
Разходи за лихви по заеми	232	173
Разходи за лихви към НАП	9	6
Общо	**814**	**840**
Финансови приходи/(разходи), нетно	**66**	**(130)**

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2017	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Основни компоненти на разходите за данъци		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1,932	4,560
Разход за данък върху печалбата за годината	193	456
Отсрочени данъци върху доходите		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	11	(2)
Отстъпка за подаване на ГДД по интернет	-	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в печалбата или загубата	**204**	**453**
Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	1,973	4,523
Данъци върху печалбата – 10% (2016 година: 10 %)	197	453
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Увеличения – 12 х. лв. (2016 година: 14 х.лв.)	1	1
Отстъпка за подаване на ГДД по интернет	-	(1)
Отписан актив по отсрочен данък	6	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в печалбата и загубата	**204**	**453**

Отсроченият данък в отчета за финансовото състояние е както следва:

	2017	***2016***
Естество на временните разлики	***BGN '000***	***BGN '000***
Неизплатени доходи на физически лица	66	62
Обезценка на вземания	16	27
Задължение за неизползвани отпуски	1	1
Амортизация на дълготрайни активи	(16)	(13)
Общо	**67**	**77**

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		***Машини, съоръжения и оборудване***		***Транспортни средства***		***Разходи за придобиване на ДМА***		***Други***		***Общо***	
	2017 BGN '000	*2016 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2016 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2016 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2016 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2016 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2016 BGN '000*
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	2,868	2,868	*3,734*	*1,483*	1,452	920	61	106	42	46	8,157	2,555
Придобити	-	-	*630*	*2,459*	421	616	*527*	-	6	106	1,584	6,049
Отписани	-	-	-	*(208)*	-	(84)	(419)	(45)	-	(110)	(419)	(447)
Салдо на 31 декември	**2,868**	**2,868**	**4,364**	**3,734**	**1,873**	**1,452**	**169**	**61**	**48**	**42**	**9,322**	**8,157**
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	63	-	*1,149*	*444*	575	330	-	-	8	3	1,795	*777*
Начислена амортизация за годината	120	63	1,017	705	306	249	-	-	14	8	1,457	1,025
Отписана	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(3)	-	(7)
Салдо на 31 декември	**183**	**63**	**2,166**	**1,149**	**881**	**575**	**-**	**-**	**22**	**8**	**3,252**	**1,795**
Балансова стойност на 31 декември 2016	**2,685**	**2,805**	**2,198**	**2,585**	**992**	**877**	**169**	**61**	**26**	**34**	**6,070**	**6,362**

Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на дружеството е: 646 х. лв. (31.12.2016 г.: 284 х. лв.).

Към 31.12.2017 година няма активи под финансов лизинг.

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Капитализирани разходи за ремонти на наети активи	
	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	17	-
Придобити	-	17
Салдо на 31 декември	**17**	**17**
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	2	-
Начислена амортизация за годината	**5**	**2**
Салдо на 31 декември	**7**	**2**
Балансова стойност на 31 декември	**10**	**15**

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2017 BGN '000	***31.12.2016 BGN '000***
Стоки	16,247	11,776
Незавършено производство	2,968	475
Общо	**19,215**	**12,251**

Стойността на отписаните материални запаси, признати като разход за периода е както следва:

	2017 BGN '000	***2016 BGN '000***
Балансова стойност на продадените стоки	(129,761)	(96,561)
Изменение на наличностните от продукция и незавършено производство	2,493	(1,081)
	(127,268)	**(97,642)**

15. ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Движение предоставените краткосрочни заеми	***2017*** ***BGN '000***	***2016*** ***BGN '000***
Салдо към 01.01	165	108
Отпуснати заеми през периода	-	50
Погашения през периода	(111)	-
Начислени лихви	6	7
Салдо към 31.12.	**60**	**165**

16. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

	31.12.2017 ***BGN '000***	***31.12.2016*** ***BGN '000***
Предплатени за доставка на материални запаси	1,074	691
Предплатени разходи	44	56
Застрахователни премии	42	40
Общо	**1,160**	**787**

Предплатените разходи включват основно наеми.

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2017 ***BGN '000***	***31.12.2016*** ***BGN '000***
Депозити по наемни договори	174	207
Разчети с митници и други	38	77
Конфискувани парични средства	16	16
Предоставени служебни аванси	6	6
Данък върху добавена стойност за възстановяване	4	2
Общо	**238**	**308**

18. ДВИЖЕНИЕ НА НАТРУПАНАТА ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	Индивидуално обезценени ***BGN ,000***	***Съвкупно обезценени*** ***BGN ,000***	***Общо*** ***BGN ,000***
Към 01 януари 2016			
Начислена обезценка	**209**	-	**209**
Отписана (реинтегрирана) обезценка	68	-	68
Към 31 декември 2016	**277**	**-**	**277**
Отписана (реинтегрирана) обезценка	(116)	-	(116)
Към 31 декември 2017	**161**	**-**	**161**

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Разплащателни сметки	204	185
Краткосрочни депозити	60	276
Парични средства в каса	310	111
Общо	***574***	***572***

Краткосрочните депозити към 31.12.2017 година са по 1 договор за 12 - месечен депозит с Пиреос Банк България АД в експозиции от лева (31.12.2016 година: 60 х. лв.).

Равнение за целите на Отчета за паричните потоци

Към 31.12.2017 година паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Парични средства на каса и по банкови сметки	514	296
Краткосрочни депозити	60	276
Овърдрафт	(591)	-
Общо	(17)	572

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2017 година регистрираният дружествен капитал на дружеството е 1 750 х. лв. Основен акционер на дружеството е Поля Димитрова Пеева с 100 % участие в капитала.

21. ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Движение получените краткосрочни банкови заеми	***2017*** ***BGN '000***	***2016*** ***BGN '000***
Салдо към 01.01	-	-
Отпуснати заеми през периода	211,019	147,737
Погашения през периода	(208,088)	(147,737)
Салдо към 31.12.	**2,931**	**-**

22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
Поля Димитрова Пеева	Ключов управленски персонал	2016 година и 2017 година

През 2017 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по - долу:

	Стойност на сделките за годината		*Задължения към 31.12.*	
Заеми, получени от свързани лица	***2017***	***2016***	***2017***	***2016***
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Ключов управленски персонал	232	203	2,732	2,816
Общо	**232**	**203**	**2,732**	**2,816**

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер 102 х. лв. (2016 г.: 65 х. лв.) и включват краткосрочни възнаграждения (заплати и социални осигуровки).

Неуредените към 31.12.2017 година търговски задължения са левови и в щатски долари и необезпечени. За тези разчети няма издадени от или към дружеството гаранции. В края на всяка година дружеството прави оценка на финансовото състояние на свързаните лица и пазара, на който работят, за да прецени необходимостта от обезценка на задълженията си към тях.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Данък върху добавената стойност	1,987	1,588
Данък върху представителните разходи	-	7
Общо	**1,987**	**1,595**

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

24. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2017 ***BGN '000***	***31.12.2016*** ***BGN '000***
Задължения към персонала	11	11
Задължения към осигурители	1	1
Общо	**12**	**12**

Краткосрочните задължения към персонала и осигурителни предприятия включват задължения по неизползвани отпуски на служителите и осигуровките към тях.

На база извършени приблизителни оценки, ръководството преценява, че задълженията към персонала, дължими като обезщетение при пенсиониране са несъществени.

25. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове: пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото голяма част от неговите операции и сделки са деноминирани в лева и евро. То поддържа минимални валутни позиции в щатски долари.

Лихвен риск

Основните лихвоносни активи на дружеството са паричните средства по банкови сметки и паричните еквиваленти. Приходите от лихви по банкови сметки са зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от финансовия директор на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като предоставя и ползва най-вече краткосрочни заеми и то изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

Експозиция към лихвен риск:

31 декември 2017 година	**Ефективен лихвен %**	**с плаващ лихвен % BGN '000**	**Ефективен лихвен %**	**с фиксиран лихвен % BGN '000**
Финансови активи				
Предоставени заеми	-	-	6,02	8
Предоставени заеми	-	-	3,50	52
Парични средства по депозити и парични еквиваленти	0.1	264	-	-
Общо	**-**	**264**	**-**	**60**
Финансови пасиви				
Други финансови пасиви	-	-	6	2,732
Банкови заеми	2.1	2931	-	-
Общо	**-**	**2934**	**-**	**2,732**

31 декември 2016 година	***Ефективен лихвен %***	***с плаващ лихвен % BGN '000***	***Ефективен лихвен %***	***с фиксиран лихвен % BGN '000***
Финансови активи				
Предоставени заеми	-	-	6,02	8
Предоставени заеми	-	-	6,01	107
Предоставени заеми	-	-	3,50	50
Парични средства по депозити и парични еквиваленти	0.1	*461*	-	-
Общо				

	-	***461***	***-***	***165***
Финансови пасиви				
Други финансови пасиви	-	-	6	*2,816*
Общо	***-***	***-***	***-***	***2,816***

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Максималната изложеност на кредитен риск от търговските вземания към 31.12.2017 година е 13,457 х. лв.

Към 31.12.2017 година предприятието е обезценило търговски вземания от 9 свои клиенти поради голяма просроченост на вземанията.

Обезценени финансови активи:

	Балансова сума преди намаление със загуба от обезценка BGN '000	**Загуба от обезценка BGN '000**	**Балансова сума BGN '000**
Финансови активи			
Търговски и други вземания	13,618	(161)	13,457
Общо	13,618	(161)	13,457

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че предприятието ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви, които се уреждат чрез доставка на парични средства или друг финансов актив. Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален

ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни линии, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между падежите на активите и пасивите на дружеството.

Анализ на падежите на недеривативни финансови пасиви

31 декември 2017 година	**До 1 м. BGN '000**	**от 1 до 3 м. BGN '000**	**от 3 м. до 1 г. BGN '000**	**над 1 г. BGN '000**	**Общо BGN '000**
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	3,118	10,750	-	-	13,868
Банкови заеми			2,954	-	2,954
Други финансови пасиви	-	-	2,732	-	2,732
Общо финансови пасиви	3,118	10,750	5,686	-	19,554

31 декември 2016 година	**До 1 м. BGN '000**	**от 1 до 3 м. BGN '000**	**от 3 м. до 1 г. BGN '000**	**над 1 г. BGN '000**	**Общо BGN '000**
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	2,074	9,115	-	-	11,189
Други финансови пасиви	-	-	2,950	-	2,950
Общо финансови пасиви	2,074	9,115	2,950	-	14,139

Таблицата по-долу е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви. Анализ на падежите на финансови активи, които се държат с цел управление на ликвидния риск:

31 декември 2017 година	**До 1 м. BGN '000**	**от 1 до 3 м. BGN '000**	**от 3 м. до 1 г. BGN '000**	**над 1 г. BGN '000**	**Общо BGN '000**
Финансови активи					
Търговски вземания	11,246	2,211	-	-	13,457
Предоставени заеми	-	-	62	-	62
Парични средства	514	60	-	-	574
Общо финансови активи	**11,760**	**2,271**	**62**	-	**14,093**

31 декември 2016 година	**До 1 м. BGN '000**	**от 1 до 3 м. BGN '000**	**от 3 м. до 1 г. BGN '000**	**над 1 г. BGN '000**	**Общо BGN '000**
Финансови активи					
Търговски вземания	10,779	2,298	-	-	13,077
Предоставени заеми	-	-	170	-	170
Парични средства	296	276	-	-	572
Общо финансови активи	**11,075**	2,574	**170**	-	**13,819**

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден в честна сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви са основно краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най - надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

В таблицата по - долу е представено сравнение на балансовата и справедливата стойност на финансовите активи, класифицирани по групи:

При оценката на справедливата стойност са прилагани следните методи и са направени следните предположения:

- Парични средства и парични еквиваленти, краткосрони депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи – справедливата стойност е приблизително равна на тяхната балансова стойност, което се дължи на краткия им падеж;
- Лихвоносните вземания и задължения (с фиксиран и променлив лихвен процент) – справедливата им стойност е оценена, като са взети предвид фактори като лихвен процент, рискови фактори, присъщи на държавата, индивидуалния кредитен рейтинг на клиента и рисковите характеристики на проекта. Към 31.12.2017 балансовата стойност на тези вземания не се различава съществено от справедливата им стойност.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да намали цената на капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2017 година стратегията на ръководството на дружеството е да се намали съотношение в рамките до 10 %.

В таблицата по - долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2017	***2016***
	BGN'000	***BGN'000***
Общо дългов капитал, т.ч.:	**5,663**	**2,816**
заеми от трети лица	2,732	2,816
заеми от финансови институции	2,931	-
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(574)	(572)
Нетен дългов капитал	**5,089**	**2,244**
Общо собствен капитал	**19,408**	**17,849**
Общо капитал	**24,497**	**20,093**
Съотношение на задлъжнялост	**21%**	**11%**

Информация за задълженията, паричните средства и капитала се намира в приложения № 23, 20 и 19.

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Оперативни лизинги

Милки груп Био ЕАД е наемател на търговски площи, както следва:

- Административен офис в град София, бул. Драган Цанков № 36, СТЦ Интерпред
- Склад в град София, бул. Проф. Цветан Лазаров № 4-8, складово тържище „ Кьра „
- Склад в град Пловдив, бул. Брезовско шосе № 180
- Склад в град Варна, кв. Аспарухово, ул. Георги Стаматов № 1
- Склад в град Варна, Западна промишлена зона
- Склад в град Ямбол, кв.Индустриален, складова база

Дадени гаранции

Дружеството е предоставило гаранции към 31.12.2017 година възлизат на 60 х. лв. и са в полза на ТМУ Варна.

Данъчни ревизии и проверки

Съгласно българското данъчно законодателство данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.