

Гад Инк ЕАД

**Консолидиран
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2017

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Единоличния собственик на ГАД Инк. ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ГАД Инк. ЕАД („Дружеството“), съдържащ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2017 г. и консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към консолидирания финансов отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те,

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

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

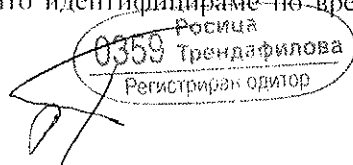
— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Росица Ненова Трендафилова ДЕС
Регистриран одитор №0359



България, София 1618, ул. Бойчо Огнянов №15

25.06.2018 год.

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

към 31.12.2017

на фирма: ГАД ИНК - ЕАД

АКТИВ

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лева)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лева)	
	2017	2016		2017	2016
A. ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Б. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			I. Записан капитал	50	50
I. Нематериални активи			II. Премии от емисии		
1. Търговска репутация	5289	5289	III. Резерв от последващи оценки	12148	12254
Общо за група I:	5289	5289	IV. Резерви		
II. Дълготрайни материални активи			V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
1. Земи и сгради, в т.ч.:	5190	3848	- неразпределена печалба	1213	21
- земи	3655	2086	- непокрита загуба	-37	-37
- сгради	1535	1762	Общо за група V:	1176	-16
2. Машины, съоръжения, производствено об	3059	27389	VI. Текуща печалба (загуба)	765	1124
3. Съоръжения и други	29865	4779	VII. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
4. Предоставени аванси и дълготрайни	71	893	НЕПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА -	381	370
материални активи в процес на изграждане			МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ		
Общо за група II:	38185	36909	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A:	14520	13782
III. Дългосрочни финансови активи			Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени	19258	22250	1. Провизии за пенсии и други подобни задъл	255	165
предприятия			2. Провизии за данъци, в т.ч.:	1285	1437
Общо за група III:	19258	22250	- отсрочени данъци	1285	1437
IV. Отсрочени данъци			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	1540	1602
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	62732	64448	В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ:		
В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ			1. Задължения към финансови	42186	35244
I. Материални запаси			предприятия, в т.ч.:		
1. Суровини и материали	79	77	до 1 година	3175	1173
Общо за група I:	79	77	над 1 година	39011	34071
II. Вземания			2. Получени аванси, в т.ч.:	717	9
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	2061	2069	до 1 година	717	9
над 1 година			над 1 година		0
2. Други вземания, в т.ч.:	288	2517	3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	654	8163
над 1 година			до 1 година	646	8163
Общо за група II:	2349	4586	над 1 година	8	
III. Инвестиции			4. Задължения, свързани с асоциирани и		864
IV. Парични средства, в т.ч.:			смесени предприятия, в т.ч.:		
- в брой	1	7	до 1 година		864
- в безсрочни сметки (депозити)	5765	1091	над 1 година		0
Общо за група IV:	5766	1098	5. Други задължения, в т.ч.:	11339	10557
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:	8194	5761	до 1 година	11339	10557
Г. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	30	22	над 1 година		
			- към персонала, в т.ч.:	942	224
			до 1 година	942	224
			осигурителни задължения, в т.ч.:	71	65
			до 1 година	71	65
			над 1 година		
			данъчни задължения	185	45
			до 1 година	185	45
			над 1 година		
			други задължения, в т.ч.:	10141	10223
			до 1 година	10141	10223
			над 1 година		
			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:	54896	54837
			до 1 година	15877	20757
			над 1 година	39019	34071
			Г. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА		
			БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ, в т.ч.:		10
			- финансираня		10
СУМА НА АКТИВА (A+B+V+Г)	70956	70231	СУМА НА ПАСИВА (A+B+V+Г)	70956	70231

Дата на изготвяне 15.06.2018 г.

Съставител Стела Стефанова

Дата на заверка 25.06.2018 г.

0359 Росица
Трендафилова
Регистриран одитор

Изпълнителен директор Владимир Кюркчиев



Консолидиран отчет за приходите и разходите

за период: 01.01.2017 - 31.12.2017

на фирма: ГАД ИНК - ЕАД

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил. лева)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил. лева)	
	2017	2016		2017	2016
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	3350	2651	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	16749	11438
а) суровини и материали	703	679	а) продукция	0	-
б) външни услуги	2647	1972	б) стоки	559	46
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	5268	2813	в) услуги	16190	11392
а) разходи за възнаграждения	4692	2489	2. Други приходи, в т.ч.:	133	130
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	576	324	- приходи от финансиране	-	3
- осигуровки, свързани с пенсии	-	-	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	44	
3. Разходи за амортизации и обезценка, в	2443	1009	Общо приходи от оперативна дейност	16926	11568
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материали и нематериални активи, в т.ч.:	2443	1009	3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	71	114
- разходи за амортизация	2443	1009	а) приходи от предприятия от група	0	-
- разходи от обезценка	-	-	б) положителни разлики от операции с финан	0	-
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	-	-	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	3
4. Други разходи, в т.ч.:	801	419	Общо финансови приходи	71	114
а) балансова стойност на продадените активи	477	156	4. Загуба от обичайна дейност	0	-
б) провизии	-	-	5. Извънредни приходи	-	61
Общо разходи	11862	6892	Общо приходи	16997	11743
5. Финансови разходи			6. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	-	-
а) отрицателни разлики от промяна на валут	10	2	7. Загуба	-	-
б) разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	1396	1383			
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	2846	2016			
Общо финансови разходи	4252	6892			
Б. Печалба от обичайна дейност					
Общо разходи	16114	13784			
В. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	883	4851			
6. Разходи за данъци от печалбата	105	259			
7. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък		18			
8. Печалба (10-11-12)	765	4574			
9. Печалба малцинствено участие	13	49			
Всичко (Общо разходи+6+7+8)	16997	11743	Всичко (Общо приходи+7)	16997	11743

Дата на изготвяне 15.06.2018 г.

Съставител: Стела Стефанова

Дата на заверка 25.06.2018 г.

Росица
0359 Трендафилова
Външностран одитор



Консолидиран отчет за Собствения Капитал на ГАД ИНК ЕАД

за годината, приключваща на 31 Декември 2017 год.

показатели	записан капитал	СОБСТВЕ Н КАПИТАЛ НЕПРИНА ДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА	резерв от послед- ващи оценки	резерви					фин. резултат от минимален годиш		текуща печалба / загуба	общо собствен капитал
				резерв за изкупени собствени акции	резерв, съгласно учредит. акт	други резерви	неразпре- делена печалба	печалба	загуба			
1. Салдо в началото на отчетния период	50	370				12254	21	(37)	1124	17582		
2. Промени в счетоводната политика												
3. Грешки												
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки												
5. Изменения за сметка на собствените												
- в т.ч. увеличаване												
- в т.ч. намаляване												
6. Финансов резултат от текущия период		13							1124	765	1124	765
7. Разпределение на печалбата												
- в т.ч. за дивиденди												
8. Покриване на загуба												
9. Последващи оценки на активи и пасиви		(2)				(106)	68					-40
- в т.ч. увеличавания												
- в т.ч. намалявания		(2)										-2
10. Други променения в собствения капитал												
11. Салдо към края на отчетния период	50	381				12148	89	1087	765	14520		
12. Промени от преходи на годишни финансови отчети на предприятия в служба												
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 -/- 12)		381				12148		1087	765	14520		

Дата на изготвяне 15.06.2018 г.
Съставител Стела Стефанова
Дата на заверка 25.06.2018 г.

0359 Трансфинансова
Регистриран одитор

Изпълнителен директор Владимир Кирков



Консолидиран отчет за Паричните Потоци на ГАД ИНК ЕАД

за годината, приключваща на 31 Декември 2017 год.

	2017			2016		
	постъп- ления	плащания	нетен поток	постъп- ления	плащания	нетен поток
наименование на паричните потоци						
A. Парични потоци от основна дейност (вечко)	22086	18627	3459	12011	7096	4915
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	19766	13863	5903	11691	4181	7510
2. Парични потоци, свързани с краткоср. фин. активи, държани за търговски цели						
3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		4405	(4 405)		2760	(2 760)
4. Парични потоци, свързани с дивид. комисионни, дивиденди и други подобни						
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
6. Платени и възстановени данъци от печалбата		225	(225)		155	(155)
7. Плащания при разпределение на печалби						
8. Други парични потоци от основна дейност	2320	134	2186	320		320
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност (вечко)	81	5680	(5 599)	19252	22142	(2 890)
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	11	4605	(4 594)	111	1943	(1 832)
2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи					7129	(7 129)
3. Парични потоци, свързани с дивид. комисионни, дивиденди и други подобни	70	1069	(999)			
4. Парични потоци от бизнес комбинации – придобивания						
5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
6. Други парични потоци от инвестиционна дейност	72184	65376	6 808	30959	32207	(1 248)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа		6	(6)	19141	13070	6071
2. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
3. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	72184	65158	7 026	29383	30902	(1 519)
4. Парични потоци от дивид. комисионни, дивиденди и други подобни		218	(218)	33	1305	(1 272)
5. Плащания на задължения по лизингови договори						
6. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
7. Други парични потоци от финансова дейност				1543		1543
Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+V)			4 668			777
Д. Парични средства в началото на периода			1098			321
Е. Парични средства в края на периода			5766			1098

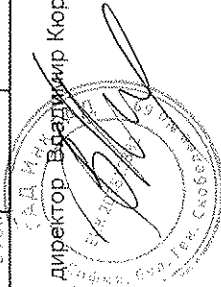
Дата на изготвяне 15.06.2018 г.

Съставител Стела Стефанова

Дата на заверка 25.06.2018 г.

Ресмица
0359 Трендафилова
Регистриран одитор

Изпълнителен директор Владимир Коркчиев



ГАД Инк ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2017 Г.

1. Корпоративна информация

Компанията майка ГАД Инк ЕАД с ЕИК 203810381 е акционерно дружество, със седалище България, гр София, р-н Красно село, бул. Генерал Скобелев № 69, ет. 4, ап. 8. Финансовата година на Дружеството майка и на неговото дъщерно дружество приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2017 г., акционерите на Дружеството са:

- Владимир Димитров Кюркчиев 100 %

2. Счетоводна политика**2.1 База за изготвяне**

Консолидирания финансов отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на инвестициите на разположение за продажба, които се оценяват по справедлива стойност.

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

Изявление за съответствие

Консолидирания финансов отчет на ГАД Инк ЕАД е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансовият отчет е изготвен на база принципа-предположение за действащото предприятие.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики**а) Превръщане в чуждестранна валута**

Консолидирания финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се пренасяват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за приходите и разходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Групата анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. Тя е достигнала до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на стана на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от наеми

Приходите от наеми в резултат на оперативен лизинг на имоти се признават на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор. Стимулите, предоставени от Дружеството на наемателите за сключване на нови или подновяване на съществуващи лизингови договори, се отчитат като разходи за бъдещи периоди в баланса и се признават като намаление на прихода от наеми за срока лизинга, на линейна база.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за приходите и разходите.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

в) Данъци*Текущ данък върху доходите*

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и преходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отерочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степеня, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отерочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отерочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степеня, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отерочения данъчен актив да бъде възстановен.

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

Групата компенсира отерочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да принада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отерочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

г) Доходи на персонала при пенсиониране

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата изчислява това задължение на база на прогнозни плащания в следващите 5 години. Към 31 декември 2016 г.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждение на служителите след напускане.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на СС 32 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции дължани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

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

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

Финансовите активи на Групата включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставяни заеми, котираны инвестиции и други финансови активи.

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за приходите и разходите като други разходи.

Инвестиции на разположение за продажба

Инвестиции на разположение за продажба включват котиран ценни книжа, които не са класифицирани като държани за продажба или като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

След първоначално им признаване, инвестициите на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като кумулативната печалба или загуба се признава в печалбата или загубата за периода.

Отписване

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

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

Когато Групата е прехвърлила договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпила в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Групата.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Групата прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индиректно измеримо намаляване в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Групата първо преглежда дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са повесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за приходите и разходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност, като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за приходите и разходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Групата. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за приходите и разходите.

Инвестиции на разположение за продажба

За финансови инвестиции на разположение за продажба към всяка отчетна дата Групата преглежда дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията или група от инвестиции е обезценена.

За капиталови инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, обективните доказателства включват значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията под нейната цена на придобиване. "Значителен спад" следва да се оценява спрямо първоначалната цена на придобиване на инвестицията, а "продължителен" спрямо периода, в който справедливата стойност е под първоначалната цена на придобиване. Когато съществуват доказателства за обезценка, кумулативната загуба – оценена като разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка на тази инвестиция, по-рано призната в печалбата или загубата – се изважда от другия всеобхватен доход и се признава в печалбата или загубата за периода. Загубите от обезценка на капиталови инвестиции не се възстановяват през печалбата или загубата; увеличенията в тяхната справедлива стойност се признават директно в другия всеобхватен доход.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на СС 32, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив. Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за приходите и разходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за приходите и разходите.

Отписване

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

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за приходите и разходите.

е) Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсирание на признатите суми и Групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Оценяване на справедлива стойност

Групата оценява своите финансови инструменти като инвестиции на разположение за продажба, по справедлива стойност към отчетната дата.

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

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

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

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

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

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

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

Ръководството на Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като имоти, финансови активи на разположение за продажба се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите - оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

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

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

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за приходите и разходите в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Имот, материал и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът бъде отписан.

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

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Групата извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

к) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

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

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

л) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	— доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“;
Готова продукция и незавършено производство	— стойността на употребените преки материали, труд общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПН) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПН е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скоростни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генерирани парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПН, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за приходите и разходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

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

н) Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

о) Провизии*Общи*

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно

застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за приходите и разходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата изчислява това задължение на база на прогнозни плащания в следващите 5 години. Към 31 декември 2017 г.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждение на служителите след напускане.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата.

Обезценка на вземания

Групата използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса. Към 31 декември 2017 г. ръководството счита, че няма основание за обезценка на вземанията.

5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от продажби

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на услуги	16 190	11 392
Приходи от продажба на стоки	559	46
Други приходи	133	130
- в т. ч. от финансиране	-	3
Увеличение на запасите от продукция	44	-
	16 926	11 568

5.2 Извънредни приходи

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от застрахователни обезщетения	-	61
	-	61

5.3 Разходи за материали

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за суровини и материали	703	679
- Ел. енергия	120	73
- Горива	300	213
- Вода	25	18
- Канцеларски материали	13	6
- Консумативи	173	12
- Химикали	9	31
- Други материали	63	326
	703	679

5.4 Разходи за външни услуги

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за външни услуги	2 647	1 972
- Ремонти	709	476
- Наемн	300	364
- Такса премиване на ж.п. цистерни	734	360
- Охрана	160	116
- Транспорт	28	29
- Застраховки	49	28
- Други	667	599
	2 647	1 972

5.5 Разходи за персонала

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	4 692	2 489
Разходи за осигуровки	576	324
	5 268	2 813

5.6. Финансови разходи

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	(1 237)	(1 364)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(10)	(2)
Разходи от обезценка на финансови активи	(2 846)	(2 016)
Други финансови разходи	(159)	(19)
	(4 252)	(3 401)

5.7 Финансови приходи

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	70	111
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	3
	71	114

6. Финансов резултат

Групата реализира текуща печалба в размер на 765 хил. лв. От тях 13 хил. лв. Принадлежат на малцинственото участие и 752 хил. лв. за Групата.

7. База за консолидация

Консолидираните финансови отчети на Групата консолидират тези на предприятието - майка и на нейното дъщерно предприятия към 31 декември 2017 г.

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата, която има властта да ръководи финансовата и оперативна политика. Групата упражнява контрол чрез правото си на глас.

Бизнес комбинации се отчитат по метода на покупката. Цената на придобиване на бизнес комбинацията включва справедливата стойност на всички разграничими активи и пасиви, включително условни задължения на придобивания бизнес, към датата на придобиване, независимо от това дали те са отразени в финансовите отчети на дъщерното дружество преди придобиването му. При първоначално признаване активите и пасивите на придобиваното дъщерно дружество се признават в Консолидирания баланс по справедлива стойност, която в последствие служи за база за последващи оценки в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутация се признава след отделянето на разграничимите нематериални активи. Репутацията представлява надвишаването на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дъщерно дружество към датата на придобиване.

Ако делът на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения надвишава цената на придобиване, се извършва преразглеждане на идентификацията и оценката на разграничимите активи, пасиви и условни задължения. В случай че след преразглеждането остава превишение, то се признава незабавно в печалба или загуба в Консолидирания отчет за доходите.

В резултат на покупка Дружеството майка през 2016 г. придобива 98 % от дъщерното дружество "Поддържане чистотата на морските води" АД.

Към датата на придобиване надвишаването на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дъщерно дружество към датата на придобиване е в размер на 5 289 хил. лв.

8. Инвестиции в асоциирани дружества

Група има следните инвестиции в асоциирани предприятия:

Име на асоциираното предприятие	Страна на учредяване	2017	2016
		‘000 лв.	‘000 лв.
София Дебт Мениджмънт ООД 33% а	България	-	2 992
Варна Дебт Мениджмънт ООД 33% а	България	6 043	6 043
Русе Дебт Мениджмънт ООД 33% а	България	13 215	13 215
		19 258	22 250

Дружествата са отразени във консолидирания финансов отчет по метода на себестойността.

Група няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестиции в асоциирани дружества.

9. Имоти, сгради и съоръжения

	Земли	Сгради и констр.	Машини и оборуд.	Съоръжения	Трансп. средства	Стопански инвентар	ДМА в процес на изграждане	Общо:
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност								
Салдо към 1 януари	2086	1762	2930	24472	4045	734	893	36922
Придобити	1569	-	841	1957	228	63	1139	5797
Продадени	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Преместени	-	-	-	-	-	-	-	0
Бракувани	-	(108)	-	-	-	(3)	(1961)	(2072)
Салдо към 31 декември	3655	1654	3771	26429	4259	794	71	40633

Амортизация

Салдо към 1 януари	-	0	3	0	0	10	-	13
Начислена за периода	-	124	709	1023	463	124	-	2443
Отписана през периода във връзка с отписани активи	-	(5)	-		(3)	-	-	(8)
Салдо към 31 декември		119	712	1023	460	134	0	2448

Балансова стойност

на 1 януари	2086	1762	2927	24472	4045	724	893	36909
на 31 декември	3655	1535	3059	25406	3799	660	71	38185

10. Отсрочени данъци

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Неизползвани годишни отпуски	(6)	(7)
Начислени неплатени възнаграждения и разходи за осигуровки	(91)	(12)
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв	1414	1426
Отсрочен данък върху разлика между първоначална амортизируема стойност и данъчна балансова стойност	(32)	30
ОБЩО:	1285	1437

11. Материални запаси

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Стоки-отработени масла	1	1
Горива и смазочни материали	48	34
Резервни части	9	7
Работно облекло	7	12
Химикали	14	8
Резервна лента товариач	-	15
Общо	79	77

12. Йерархия на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2016 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на				
Дата на оценка	Общо	Котиран	Значителни	Значителни
		цени на активни пазари (Ниво 1)	наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи, оценени по справедлива стойност:				
Лихвоносни заеми				
Предоставен търговски заем с фиксирана лихва	31.12.2016	-	-	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Лихвоносни заеми и привлечени средства				
Заеми с плаваща лихва	31.12.2017	42 186	42 186	
Заеми с фиксирана лихва	31.12.2017	10 141	10 141	

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

13. Търговски и други вземания

	2017	2016
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Вземания от клиенти	1 196	2 013
Предплатени аванси	865	56
ДДС за възстановяване	80	1 448
Платени гаранции по договори	103	1 063
Разходи за бъдещи периоди	30	22
Други разходи	105	6
	2 379	4 608

14. Парични средства и краткосрочни депозити

	2017	2016
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в банкови сметки	5 765	1 091
Парични средства в брой	1	7
	1 098	1 098

Паричните средства в банкови сметки се однихват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

15. Акционерен капитал**15.1 Акционерен капитал**

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
1000 броя обикновени акции с номинална стойност 50 лв. всяка	50	50
	50	50

Всички обикновени акции са изцяло платени.

16. Длъгове и привлечени средства**Дългосрочни банкови заеми**

	31 декември 2017 BGN'000	31 декември 2016 BGN'000
Задължения по инвестиционен кредит	39 011	34 071
Общо:	39 011	34 071

Условия по кредита:

- лихвен процент е - 1 мес. EURIBOR+0.8%, но не по-малко от общо 0,8%
- периодът на кредита е от 24.02.2017 г. до 25.02.2027 г.
- обезпечение по кредита- ипотeka на недвижими имоти, особен залог на машини, съоръжения, транспортни средства и стопански инвентар, морска ипотeka на плавателни средства

Краткосрочна част на дългосрочните банкови заеми

	31 декември 2017 BGN'000	31 декември 2016 BGN'000
Задължения по инвестиционен кредит	3 174	1 173
Задължения по кредитна карта	1	
Общо:	3 175	1 173

Задълженията са представени в български лева каквато е функционалната валута на Дружеството.

17. Оповестяване на свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собственикът, дружества в които собственикът има контрол и ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

През периода са получени аванси във връзка с сделки с асоциирани предприятия в размер на 864 хил. лв., които към датата на баланса са отразени като задължения към свързани лица.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените сазда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

18. Разпределение дивиденди

Разпределението на дивиденди е от компетенцията на Общото събрание на акционерите на Дружеството. До този момент то не е вземало решения за разпределение на дивидент.

19. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Дружеството няма капиталови ангажименти

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

20. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

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

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

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

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2017 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от трети лица.

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

Към 31 декември 2017 г.

	На	< 3 месеца	3-12	1-5	> 5	Общо
поискване			месеца	години	години	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	15 877	-	39 011	54 896
	-	-	15 877	-	39 011	54 896

Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро и италиански долари. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален.

Кредитен риск

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Нейната политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата по трудностбистраеми и несъбистраеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2017 г.

Управление на капитала

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

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

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

	2017	2016
Печалба в хил. лв.	765	1 124
	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	54 896	45 286
Минус: Парични средства и краткосрочни депозити	(5 766)	(1 098)
Нетни привлечени средства	49 130	44 188
Акционерен капитал	50	50
Резерви	12 146	12 254
Неразпределена печалба	1 213	21
Непокрита загуба	(37)	(37)
Печалба	765	1 124
Собствен капитал	14 137	13 412
Капитал непринадлежащ на групата	381	370
Нетни привлечени средства към собствен капитал	3,48	3,29

21. Събития след датата баланса

Между датата на баланса и датата, на която настоящият финансов отчет е оторизиран за издаване не са настъпили събития, подлежащи на оповестяване.

Изпълнителен директор:
Владимир Димитров Кюркчиев

Съставител :
Стефа Стефанова
ГАД Инк ЕАД
гр. София
15.06.2018 г.

