„ЮТЕКС ХОЛДИНГ" АД

# КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2016

**Консолидираният финасов отчет за годината, завършваща на 31.12.2016 г. от страница 1 до страница 54 е одобрен и подписан от името на "ЮТЕКС ХОЛДИНГ" АД от:**

**Изпълнителен директор:**

**Андрей Давидов**

**Съставител:**

**Емил Асенов**

# КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2016

**Консолидираният доклад на ръководството за дейността за годината, завършваща на 31.12.2016 г. е одобрен и подписан от името на "ЮТЕКС ХОЛДИНГ" АД от:**

**Изпълнителен директор:**

**Андрей Давидов**

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2016 година

| АКТИВ | Приложение | 31.12.2016 г. BGN'000 | 31.12.2015 г. BGN'000 |
|---|---|---|---|
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 1.1. | 7 886 | 8 193 |
| Инвестиционни имоти | 1.2. | 420 | 424 |
| Дълготрайни нематериални активи | 1.3. | 9 | 14 |
| Нетекущи финансови активи | 1.4. | 101 | |
| Нетекущи търговски и други вземания | 1.5. | 2 | 13 |
| Активи по отсрочени данъци | 1.6. | 67 | 70 |
| **Общо нетекущи активи** | | **8 485** | **8 714** |
| **Текущи активи** | | | |
| Материални запаси | 1.7. | 1 435 | 1 278 |
| Текущи търговски и други вземания | 1.8. | 537 | 462 |
| Данъци за възстановяване | 1.9. | 76 | 60 |
| Текущи финансови активи | 1.10. | 1 318 | 1 374 |
| Пари и парични еквиваленти | 1.11. | 683 | 975 |
| **Общо текущи активи** | | **4 049** | **4 149** |
| **Сума на актива** | | **12 534** | **12 863** |

*Приложенията от страница 6 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет*

**Представляващ:**
**Андрей Давидов**

**Съставител:**
**Емил Асенов**

**Одиторско дружество:**
**„Ейч Ел Би България" ООД**

"ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 24. 04. 2017
„Ейч Ел Би България" ООД
HLB Bulgaria Ltd.
Управител: ..... Регистриран одитор: .....

Одиторско дружество София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2016 година
**Продължение**

| | Приложение | 31.12.2016 г. BGN'000 | 31.12.2015 г. BGN'000 |
|---|---|---|---|
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ** | | | |
| **Собствен капитал** | | | |
| **Основен капитал** | 1.12.1. | **582** | **582** |
| Регистриран капитал | | 596 | 596 |
| Изкупени собствени акции | | (14) | (14) |
| **Премии/ отбиви от емисии/ изкупуване** | 1.12.2. | **(930)** | **(930)** |
| **Финансов резултат** | 1.12.3. | **9 116** | **9 466** |
| Натрупани печалби/загуби | | 9 466 | 9 963 |
| Печалба/загуба за годината | | (350) | (497) |
| **Собствен капитал за групата** | | **8 768** | **9 118** |
| **Неконтролиращо участие** | | **1 449** | **1 456** |
| **Общо собствен капитал** | | **10 217** | **10 574** |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Нетекущи финансови пасиви | 1.13. | 59 | 63 |
| Нетекущи търговски и други задължения | 1.14. | 44 | |
| Нетекущи провизии | 1.15. | 23 | 35 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 1.16. | 482 | 492 |
| Безвъзмездни средства предоставени от държавата | 1.17. | 621 | 653 |
| **Общо нетекущи пасиви** | | **1 229** | **1 243** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Текущи финансови пасиви | 1.18. | 113 | 328 |
| Текущи търговски и други задължения | 1.19. | 741 | 484 |
| Данъчни задължения | 1.20. | 37 | 50 |
| Задължения към персонала | 1.21. | 188 | 183 |
| Безвъзмездни средства предоставени от държавата | 1.22. | 9 | 1 |
| **Общо текущи пасиви** | | **1 088** | **1 046** |
| **Сума на собствен капитал и пасива** | | **12 534** | **12 863** |

*Приложенията от страница 6 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет*

**Представляващ:**
**Андрей Давидов**

**Съставител:**
**Емил Асенов**

**Одиторско дружество:**
**„Ейч Ел Би България" ООД**

"ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 24. 04. 2017
„Ейч Ел Би България" ООД
HLB Bulgaria Ltd.
Управител:..... Регистриран одитор:.....

Одиторско дружество София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2016 година

| | Приложение | 2016 г. BGN'000 | 2015 г. BGN'000 |
|---|---|---|---|
| **Приходи** | | | |
| ***Нетни приходи от продажби*** | 2.1.1. | **5 388** | **5 925** |
| Продукция | | 4 326 | 4 918 |
| Услуги | | 654 | 843 |
| Стоки | | 85 | 29 |
| Други | | 323 | 135 |
| ***Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата*** | 2.1.2. | **26** | **25** |
| ***Финансови приходи*** | 2.1.3. | **183** | **45** |
| **Общо приходи** | | **5 597** | **5 995** |
| **Разходи** | | | |
| ***Разходи по икономически елементи*** | | **(5 920)** | **(6 373)** |
| Използвани суровини, материали и консумативи | 2.2.1. | (3 155) | (3 516) |
| Разходи за външни услуги | 2.2.2. | (540) | (492) |
| Разходи за амортизации | 2.2.3. | (332) | (335) |
| Разходи за заплати и осигуровки на персонала | 2.2.4. | (1 783) | (1 892) |
| Други разходи | 2.2.5. | (110) | (138) |
| ***Суми с корективен характер*** | 2.2.6. | **(5)** | **(163)** |
| Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | | (85) | (17) |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършено производство | | 80 | (146) |
| ***Финансови разходи*** | 2.2.7. | **(33)** | **(66)** |
| **Общо разходи без разходи за данъци** | | **(5 958)** | **(6 602)** |
| **Печалба/загуба преди разходи за данъци** | | **(361)** | **(607)** |
| ***Разход за данъци*** | 2.2.8. | **7** | **25** |
| Изменение за сметка на отсрочени данъци | | 7 | 25 |
| ***Печалба/загуба от продължаващи дейности*** | | **(354)** | **(582)** |
| **Печалба/загуба** | | **(354)** | **(582)** |
| **в т.ч. печалба/загуба за групата** | | **(350)** | **(497)** |
| **в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращото участие** | | **(4)** | **(85)** |
| **Друг всеобхватен доход:** | | **6** | |
| *Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:* | | | |
| Преоценка на задълженията по планове с дефинирани доходи | | 6 | |
| **Общ всеобхватен доход** | | **(348)** | **(582)** |
| **в т.ч. общ всеобхватен доход за групата** | | **(345)** | **(497)** |
| **в т.ч. общ всеобхватен доход за неконтролиращото участие** | | **(3)** | **(85)** |
| ***Основна нетна печалба на акция*** | | **(0.60)** | **(0.85)** |

*Приложенията от страница 6 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет*

**Представляващ:**
**Андрей Давидов**

**Съставител:**
**Емил Асенов**

**Одиторско дружество:**
**„Ейч Ел Би България" ООД**

"ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 24. 04. 2017
„Ейч Ел Би България" ООД
HLB Bulgaria Ltd.
Управител: Регистриран одитор:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2016 година

| | 2016 г. BGN'000 | 2015 г. BGN'000 |
|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | |
| Постъпления от контрагенти | 6 091 | 6 498 |
| Плащания на контрагенти | (4 685) | (4 831) |
| Потоци за персонал и социално осигуряване, нето | (1 796) | (1 949) |
| Платени данъци (без корпоративни данъци ) | (106) | (111) |
| Възстановени данъци (без корпоративни данъци ) | 162 | 220 |
| Платени лихви и такси по получени оборотни заеми | (13) | (18) |
| Курсови разлики, нето | (6) | (1) |
| Други парични потоци от оперативна дейност | (21) | (34) |
| **Нетни парични потоци от оперативна дейност** | **(374)** | **(226)** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | |
| Покупки на дълготрайни активи | (20) | (139) |
| Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 147 | 5 |
| Покупки на финансови активи | (7) | (903) |
| Постъпления от продажба на финансови активи | | 882 |
| Плащания при бизнескомбинации-придобивания | | (45) |
| Плащания по предоставени заеми | (263) | (287) |
| Постъпления от предоставени заеми | 110 | |
| Получени лихви по предоставени заеми | 2 | |
| Плащания по предоставени депозити | | (254) |
| Постъпления от предоставени депозити | 100 | 769 |
| Получени дивиденти | 7 | |
| Други парични потоци от инвестиционна дейност | | (205) |
| **Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност** | **76** | **(177)** |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | |
| Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти | | 46 |
| Постъпления по получени заеми | 142 | 1 413 |
| Плащания по получени заеми | (109) | (1 234) |
| Платени лихви и такси по получени заеми | | (4) |
| Постъпления по получени депозити | (22) | 4 |
| Плащания по получени депозити | (1) | |
| Плащания по финансов лизинг | | (3) |
| Курсови разлики, нето | | (5) |
| Други парични потоци от финансова дейност | (4) | 1 |
| **Нето парични средства използвани във финансовата дейност** | **6** | **218** |
| **Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти** | **(292)** | **(185)** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари** | **975** | **1 160** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември** | **683** | **975** |

*Приложенията от страница 6 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет*

**Представляващ:**
**Андрей Давидов**

**Съставител:**
**Емил Асенов**

**Одиторско дружество:**
**„Ейч Ел Би България" ООД**

"ЮТЕКС" ХОЛДИНГ СОФИЯ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
24. 04. 2017
„Ейч Ел Би България" ООД
HLB Bulgaria Ltd.
Управител:..... Регистриран одитор:.....

## ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2016 година

| | *Основен капитал* BGN'000 | *Премии/ отбиви от емисии/ изкупуване* BGN'000 | *Натрупани печалби/ загуби* BGN'000 | *Собствен капитал за Групата* BGN'000 | *Собствен капитал за НУ* BGN'000 | *Общо собствен капитал* BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.** | **582** | **(930)** | **9 832** | **9 484** | **1 672** | **11 156** |
| **Промени в собствения капитал за 2015 г.** | **-** | **-** | **(366)** | **(366)** | **(216)** | **(582)** |
| *Печалба /загуба за периода* | | | *(497)* | *(497)* | *(85)* | *(582)* |
| **Общ всеобхватен доход за 2015 г.** | **-** | **-** | **(497)** | **(497)** | **(85)** | **(582)** |
| *Промени в участия в дъщерни предприятия без загуба на контрол* | | | *131* | *131* | *(131)* | *-* |
| **Остатък към 31.12.2015 г.** | **582** | **(930)** | **9 466** | **9 118** | **1 456** | **10 574** |
| **Промени в собствения капитал за 2016 г.** | **-** | **-** | **(350)** | **(350)** | **(7)** | **(357)** |
| *Друг всеобхватен доход* | - | - | *5* | *5* | *1* | *6* |
| Актюерски печалби и загуби | | | 5 | 5 | 1 | 6 |
| *Печалба /загуба за периода* | | | *(350)* | *(350)* | *(4)* | *(354)* |
| **Общ всеобхватен доход за 2016 г.** | **-** | **-** | **(345)** | **(345)** | **(3)** | **(348)** |
| *Промени в участия в дъщерни предприятия без загуба на контрол* | | | *(5)* | *(5)* | *(4)* | *(9)* |
| **Остатък към 31.12.2016 г.** | **582** | **(930)** | **9 116** | **8 768** | **1 449** | **10 217** |

*Приложенията от страница 6 до страница 54 са неразделна част от финансовия отчет*

**Представляващ:**
**Андрей Давидов**

**Съставител:**
**Емил Асенов**

**Одиторско дружество:**
**„Ейч Ел Би България" ООД**

„ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 14. 04. 2017
„Ейч Ел Би България" ООД
HLB Bulgaria Ltd.
Управител:..... Регистриран одитор:.....

Одиторско дружество София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

***Наименование на предприятието***
**"ЮТЕКС ХОЛДИНГ" АД**

***Съвет на директорите до 01.11.2016***
Сергей Маринов Давидов
Андрей Сергеев Давидов
Иван Василев Василев

***Съвет на директорите след 01.11.2016***
Андрей Сергеев Давидов
Иван Василев Василев
Емил Асенов Асенов

***Изпълнителен директор***
Андрей Сергеев Давидов

***Съставител***
Емил Асенов Асенов

***Одитен комитет***
*Функциите на одитен комитет се изпълняват от Съвета на директорит, като във връзка с новите законови разпоредби на редовното ОСА ще бъдат избрани членове на Одитен комитет при спазване изискванията на Закона за независимия финансов одит.*

***Държава на регистрация на предприятието***
РБългария

***Седалище и адрес на регистрация***
Гр.София, бул. „Черни връх" № 70-72

**Брой служители**
158 бр.

**Предмет на дейност и основна дейност на Ютекс Холдинг АД**

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, собствена търговска и стопанска дейност, както и всякаква друга дейност незабранена със закон.

**Дата на консолидирания финансов отчет**
**31.12.2016 г.**

**Период на финансовия отчет – текущ период**
**Годината започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.**

**Период на сравнителната информация – предходен период**
**Годината започваща на 01.01.2015 г. и завършваща на 31.12.2015 г.**
**Дата на одобрение за публикуване**
**21.04.2017 г.**

**Орган, одобрил отчета за публикуване**
Съвет на директорите чрез решение, вписано в протокол от дата 21.04.2017 г.

**Финансовият отчет е консолидиран отчет на ЮТЕКС ХОЛДИН АД и дъщерните му дружества.**

Дъщерни дружества включени в консолидирания финансов отчет:

| Дружество | 31.12.2016г. размер | 31.12.2015г. размер | Предмет на дейност |
|---|---|---|---|
| Албена-С АД | 67% | 67% | Производство и търговия на модни и луксозни шивашки изделия |
| Славянка АД | 68% | 68% | Производство и търговия със стерилни рибни консерви |
| Юта АД | 91% | 91% | Производство и търговия на нетъкан текстил и негови производни |
| Обединен капитал АД | 100% | 100% | Финансова дейност |

Съгласно законовите изисквания консолидирания финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД и Търговския регистър.

## ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2016 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

## БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИКИ

### База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Групата е приела всички нови и /или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за нейната дейност. За Групата не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани

МСФО, които са в сила за текущата отчетна година, започваща на 1 януари 2016 г., тъй като част от тях или не се отнасят за нейната дейност, и или през периода не е имало обекти и операции, които да са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за Групата е единствено във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.
Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащите стандарти както следва:

**Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период**
Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от Европейската комисия, и са задължителни за прилагане за годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

**Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети** – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** – Инициатива за оповестяване - приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменения на различни стандарти Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)"**, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

**Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 Нематериални активи"** – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приет от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие** – Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Промени в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – приети от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за год. периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г).;
Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., следни нови стандарти и разяснения,

както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството.

От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика, класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила**

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

**МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

**МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

**МСФО 16 Лизинг"** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;

**Промени в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - отложен за неопределен период;

**Промени в МСС 12 Данъци върху дохода** – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

**Промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

**Разяснение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 2 Плащане на базата на акции** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.;

**Изменения на различни стандарти Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016)** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и 1 януари 2017 г.;

**КРМСФО Разяснение 22 Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения** - в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСС 40 Инвестиционни имоти** - Трансфери на инвестиционни имоти - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**База за консолидация**

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети съгласно изискванията на МСФО 10.
Консолидиран финансов отчет е финансов отчет на група, представен като такъв, на едно отчетно лице.
Група е компанията майка и всички нейни дъщерни предприятия.
Неконтролиращо участие е капиталът в дадено предприятие, който не може пряко или косвено да се отнесе към компанията-майка.

*Дъщерни предприятия*
Финансовият отчет на Групата консолидира финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2016 г.
Дъщерни предприятия са тези, които се контролират от Групата. Контрол съществува тогава, когато Групата има властта да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие по начин, който й позволява да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява.
Консолидираните финансови отчети се изготвят при прилагане на еднаква счетоводна политика за сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.
Приходите и разходите на дъщерното предприятие се включват в консолидираните финансови отчети от датата на придобиване. Приходите и разходите на дъщерното предприятие се базират на стойностите на активите и пасивите, признати в консолидираните финансови отчети на компанията-майка към датата на придобиване.
В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството - майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно - груповите разчети, както и нереализираните приходи и разходи, възникнали вследствие на вътрешно - групови транзакции, са елиминирани при изготвяне на консолидирания финансов отчет. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.
Промени в участието на компанията-майка в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т. е. операции със собствениците в качеството им на собственици).
Ако компания-майка изгуби контрол над дъщерно предприятие, тя отчита всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие на същата база, както ако директно се е била освободила от съответните активи или пасиви.
При загуба на контрол над дъщерно предприятие всякакви инвестиции, задържани в бившето дъщерно предприятие, и всякакви суми, дължими от или на бившето дъщерно предприятие, се отчитат в съответствие с други МСФО от датата, на която е изгубен контрол.

Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 или за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие.

***Неконтролиращо участие***

Делът на съдружниците в придобитото предприятие първоначално се оценява пропорционално на техния дял в нетните активи. Неконтролиращото участие е посочено самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал и съдържа сумата на дела на съдружниците - трети лица към датата на консолидацията за първи път и сумата на измененията в собствения капитал и друг всеобхватен доход от първата консолидация до датата на отчета за финансовото състояние.
Печалбата или загубата и всеки компонент на друг всеобхватен доход се отнасят към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия. Общият всеобхватен доход се отнася към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия, дори ако това води до дефицитно салдо на неконтролиращите участия.

***Асоциирани предприятия***

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата упражнява значително влияние, правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обикновено значителното влияние е съпроводено с притежаване, пряко или непряко между 20% и 50% от акциите с право на глас. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване.
В консолидирания отчет за финансовото състояние, балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае делът на инвеститора в печалбите или в загубите на асоциираното предприятие, след датата на придобиването му. Делът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие се признава в печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Доходите, получени от дивиденти намаляват балансовата стойност на инвестицията. Балансовата стойност на инвестицията се коригира също и вследствие на промени в пропорционалния дял на Групата в асоциираното предприятие, възникващи от промени в друг всеобхватен доход. Делът на Групата в тези промени се признава в друг всеобхватен доход.
Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните й дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество. Нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

***Бизнес комбинации***

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания

отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дружеството към датата на придобиване.
Всяко превишнение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

**Текущи и нетекущи активи**

Актив се класифицира като текущ, когато отговаря на някои от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

**Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

***Класификация***

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700,00лв. Активите, които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

***Първоначално оценяване***

При първоначалното им придобиване другите дълготрайни материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, и всички преки разходи (за първоначална доставка и обработка, за монтаж и др.п.),необходими за привеждане на актива в работно състояние.

***Последващо оценяване***

Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

***Методи на амортизация***

Дружеството използва линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

| Група | Години |
|---|---|
| Сгради | **25** |
| Машини и съоръжения | **3-10** |
| Транспортни средства | **4** |
| Стопански инвентар | **2-7** |

***Обезценка на Имоти, машини и съоръжения***

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

***Печалби и загуби от продажба***

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансово сстояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход. Резултатът от отписване се представя нетно в консолидирания отчет за всеобхватни доходи.Когато в хода на обичайната си дейност, Групата рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

**Инвестиционни имоти**

***Класификация***

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот, също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди да се получат в предприятието и цената му на придобиване да може да се оцени достоверно.

***Първоначално оценяване***

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

*Последващо оценяване*

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

*Печалби и загуби от продажба*

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или, когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождавне не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизиг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобждаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

*Обезценка на инвестиционни имоти*

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

**Нематериални активи**

Нематериалните активи придобити от Групата и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени софтуер, лицензи за ползване на програмни продукти.

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

*Последващи разходи*

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

*Преглед за обезценка*

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

***Печалби и загуби при отписване***

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата 'нематериални активи' се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се представят нетно в статия "резултат от освобождаване от нетекущи активи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

***Обезценка на нематериални дълготрайни активи***

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

***Методи на амортизация***

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.
Средният полезен живот, в години, за основните групи амортизируеми нематериални активи е, както следва:

| Група | Години |
|---|---|
| Софтуер | **2** |
| Търговски марки и лицензи | **7-10** |

**Парични средства**

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца, съответно в лева и във валута.
Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

**Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.
Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна коригирана сметка за всеки вид вземане към статията разходи за обезценка" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.
Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

**Данъци за възстановяване**

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

- Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период, превишаващи дължимите суми.
- Сумите на данъчен кредити за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период, превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

**Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, продукция и незавършено производство.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

За суровини, материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид. Търговските отстъпки рабати и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

За готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство – Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи, които се правят при преработване на материалите в готова продукция. Това са всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем за последните три години. Променливите общи разходи се разпределят за всяка произведена единица на база на реалното използване на производствените мощности.

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода в който са възникнали са:

-количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници;
-разходи за съхранение в склад;
-административни разходи;
-разходи по продажбите.

При употребата (влагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

Последващо материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност. Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена

с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.

**Активи, държани за продажба**

Като активи, държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите, държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи, държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи, държани за продажба, се признава до размера на обезценката на съответния актив, начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

**Акционерен капитал и резерви**

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в

производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружеството отчита Други резерви, които са образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието и от други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Ако предприятието придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал, като номиналната стойност на акциите се приспада от стойността на записания капитал, а превишението на направените разходи над първата се признава като премиен резерв.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др.подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

**Текущи и нетекущи пасиви**

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

**Търговски и други задължения**

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или

лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва

След първоначалното признаване кредитите и търговските задължения, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

**Данъчни задължения**

Текущите данъчни задължения не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

- Текущия данък върху дохода за текущия и предходни периоди и се признава като пасив до степента, до която не е платен.
- Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

**Безвъзмездни средства, предоставени от държавата**

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата съгласно МСС20, са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към групата в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на групата. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на групата.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства, предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието от групата, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства свързани с приходи, са безвъзмездни средства, предоставени от държавата, различни от онези, свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента, в който се признават разходите, за покриването на които са получени.

**Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Задължения към персонал включват задължения на предприятията от групата по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

*Краткосрочни доходи*

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивкия за периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия се признават като разход в отчета за всеобхватния, освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

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

*Дългосрочни доходи при пенсиониране*

*Планове с дефинирани вноски*

Основно задължение на дружеството - майка като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за всички фондове на социално и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) .

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния, освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

*Планове с дефинирани доходи*

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те

се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като:

- разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия разходи за персонал,
- ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в Отчета за другия всеобхватен доход в статия преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

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

*Доходи при напускане*

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

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

**Провизии**

Провизиите се признават когато Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи.

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

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

**Пасиви, държани за продажба МСФО 5**

Съгласно изикванията на МСФО5 като пасиви, държани за продажба, се класифицират пасиви включени в група за изваждане от употреба. Пасивите се оценяват в съответствие с изискванията на МСФО5.

**Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.
Към края на всеки отчетен период се преразглеждат непризнатите отсрочени данъчни активи. Признават се непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал

**Печалба или загуба за периода**

Всички елементи на приходите и разходите през периода се признават в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.
Някои МСФО определят обстоятелства, при които конкретни позиции се признават, извън печалбата или загубата, през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

**Разходи**

Текущо разходите за дейността се отчитат по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

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

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

**Приходи**

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите.

Приходите от обичайната дейност текущо се отчитат по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходът от продажбата на стоки и продукция се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- прехвърлени са на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- не се запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукция;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат; и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава, когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно ще има икономически ползи, свързани със сделката;

- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени; и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденти се признават, когато:

- е възможно да има икономически ползи, свързани със сделката; и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават на база на счетоводния принцип на начисляване, съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва, натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция- последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденти по капиталови ценни книжа, обявени от печалбите преди придобиването, се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба, реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само, когато има вероятност се да получат икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

**Ефекти от промените в обменните курсове**

Функционалната валута на групата е български лев. Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев. Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута, различна от функционалната валута на групата. Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.
Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.
Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.
Групата прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.
Позициите в чуждестранна валута към края на текущия период са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

**Справедлива стойност**

Някои от активите и пасивите на групата се оценяват и представят по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени банкови заеми, определни търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.
Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.
Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.
При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.
Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:
Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани пазарни цени на активи и пасиви, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.
Групата прилага основно справедлива стойност Ниво 1 при оценката на финансовите активи по справедлива стойност.
За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

**Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки**

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.
Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети
Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.
Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.
Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.
Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засягя само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.
Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

**Грешки**

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване и е можело, при

полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети.

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Предприятието коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка; или
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

**Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

**Финансови активи**

*Първоначално признаване*

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 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, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им 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.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки 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.

Финансовите активи на дружеството включват парични средства и депозити, търговски и други вземания.

*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, дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за доходите, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

*Отписване*
Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

*Обезценка на финансови активи*
Към всяка отчетна дата дружеството 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 неплатежоспособност /свързхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление 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*
Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите.

Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за всички финансови активи на идивидуална база .

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите до степента, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

**Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**
Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

**Финансови пасиви**
Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти

Дружеството 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.

*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 ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

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

*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 доходите.

**Компенсиране 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 компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

**Разходи по заеми**

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

**Лизинг**

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател**

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор така, че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че ще се придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател**

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което се използват изгодите на наетия актив.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Активите, държани по силата на финансов лизинг, се признават във финансовите отчети и се представят като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни- на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори, се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

**Събития след края на отчетния период**

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития ); и

- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Сумите, признати във финансовите отчети,се коригират, за да се отразят коригиращите събития след края на отчетния период и оповестяванията се осъвременяват.

Не се коригират сумите, признати във финансови отчети, за да се отразят некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, се оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:

- естеството на събитието; и
- приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

**Условни активи и пасиви**

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата; или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:

- не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи; или
- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата.

Условните активи и пасиви не се признават.

**Нетна печалба на акция**

Групата изчислява основната нетна печалба на акция, съответстваща на печалбата или загубата, подлежащи на разпределение между притежателите на обикновени акции на предприятието майка, както и, ако е представена такава информация - съответстваща на печалбата или загубата, произтичащи от продължаващи дейности, които подлежат на разпределение между тези акционери.

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретеглення брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

**Оперативни сегменти**

Оперативен сегмент е компонент на групата:

- който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на групата);
- чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството на групата, вземащо главните оперативни решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му; и
- за който е налице отделна финансова информация.

Групата оповестява информация за сегменти групирани по бизнес дейности.

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### 1. Отчет за финансовото състояние

### 1.1. Имоти, машини, съоръжения

| | Земи | Сгради | Съоръжения | Машини и оборудване | Транспортни средства | Други активи | Капитализирани разходи | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | | | | | | | |
| **Салдо към 31.12.2014** | **1 016** | **7 831** | **866** | **5 620** | **875** | **231** | **12** | **16 451** |
| Постъпили | | | | 148 | 111 | | 133 | 392 |
| Излезли | | | | (7) | (7) | | (134) | (148) |
| **Салдо към 31.12.2015** | **1 016** | **7 831** | **866** | **5 761** | **979** | **231** | **11** | **16 695** |
| Постъпили | - | - | 1 | 23 | - | 5 | 17 | 46 |
| Излезли | (15) | (10) | - | (135) | (199) | 1 | (17) | (375) |
| **Салдо към 31.12.2016** | **1 001** | **7 821** | **867** | **5 649** | **780** | **237** | **11** | **16 366** |
| ***Амортизация*** | | | | | | | | |
| **Салдо към 31.12.2014** | - | **1 648** | **347** | **5 239** | **829** | **130** | - | **8 193** |
| Постъпили | - | 191 | 26 | 59 | 37 | 8 | | 321 |
| Излезли | - | | | (6) | (6) | | | (12) |
| **Салдо към 31.12.2015** | - | **1 839** | **373** | **5 292** | **860** | **138** | - | **8 502** |
| Постъпили | - | 195 | 25 | 64 | 30 | 7 | | 321 |
| Излезли | | (11) | - | (134) | (199) | 1 | | (343) |
| **Салдо към 31.12.2016** | - | **2 023** | **398** | **5 222** | **691** | **146** | - | **8 480** |
| ***Балансова стойност*** | | | | | | | | |
| **Балансова стойност към 31.12.2015** | **1 016** | **5 992** | **493** | **469** | **119** | **93** | **11** | **8 193** |
| **Балансова стойност към 31.12.2016** | **1 001** | **5 798** | **469** | **427** | **89** | **91** | **11** | **7 886** |

В предходния период във връзка с преминаване на Дъщерното дружество Юта АД от НСФОМСП към международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) е извършена преоценка на Имоти, машини и съоръжения. Преоценката е еднократна само за преминаване към МСФО. Юта АД ще използва модела на цена на придобиване при последващото отчитане на Имоти, машини и съоръжения във финансовите си отчети.

Групата е обособила особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв. като обезпечение по банков овърдрафт.

### 1.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са представени по цена на придобиване и включват:

| | Сгради | Общо |
|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | |
| **Салдо към 31.12.2014** | **441** | **441** |
| **Салдо към 31.12.2015** | **441** | **441** |
| **Салдо към 31.12.2016** | **441** | **441** |
| ***Амортизация*** | | |
| **Салдо към 31.12.2014** | **12** | **12** |
| Постъпили | 5 | 5 |
| **Салдо към 31.12.2015** | **17** | **17** |
| Постъпили | 4 | 4 |
| **Салдо към 31.12.2016** | **21** | **21** |
| ***Балансова стойност*** | | |
| **Балансова стойност към 31.12.2015** | **424** | **424** |
| **Балансова стойност към 31.12.2016** | **420** | **420** |

### 1.3. Дълготрайни нематериални активи

| | Права | Програмни продукти | Общо |
|---|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | | |
| **Салдо към 31.12.2014** | **108** | **8** | **116** |
| Постъпили | 4 | - | 4 |
| **Салдо към 31.12.2015** | **112** | **8** | **120** |
| Постъпили | 2 | | 2 |
| Излезли | (42) | | (42) |
| **Салдо към 31.12.2016** | **72** | **8** | **80** |
| ***Амортизация*** | | | |
| **Салдо към 31.12.2014** | **89** | **8** | **97** |
| Постъпили | 9 | | 9 |
| Обезценки признати в опр | | | - |
| **Салдо към 31.12.2015** | **98** | **8** | **106** |
| Постъпили | 7 | | 7 |
| Излезли | (42) | | (42) |
| **Салдо към 31.12.2016** | **63** | **8** | **71** |
| ***Балансова стойност*** | | | |
| **Балансова стойност към 31.12.2015** | **14** | **-** | **14** |
| **Балансова стойност към 31.12.2016** | **9** | **-** | **9** |

### 1.4. Нетекущи финансови активи

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Вземания по кредити от несвързани лица /нето/** | **101** | **-** |
| Вземания по кредити от несвързани лица | 95 | |
| Вземания по лихви по кредити от несвързани лица | 6 | |
| **Общо** | **101** | **-** |

Търговските заеми са левови, лихвени при 6% годишна лихва с падеж 31.07.2018г.

### 1.5. Нетекущи търговски и други вземания

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Други нетекущи вземания** | **2** | **13** |
| Предоставени гаранции и депозити | 2 | 4 |
| Други вземания | | 9 |
| **Общо** | **2** | **13** |

### 1.6. Активи по отсрочени данъци

| Временна разлика | 31 декември 2015 | | Движение на отсрочените данъци за 2016 | | | | 31 декември 2016 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | увеличение | | намаление | | | |
| | временна разлика | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък |
| **Активи по отсрочени данъци** | | | | | | | | |
| Обезценка | 5 | | 4 | 0 | (6) | 0 | 3 | - |
| Компенсируми отпуски | 18 | 7 | 8 | - | (14) | (1) | 12 | 6 |
| Загуба | 112 | 45 | 95 | 9 | - | - | 207 | 54 |
| Доходи на физ.лица | 170 | 17 | 39 | 4 | (158) | (15) | 51 | 6 |
| Преоценка по справедлива стойност | 9 | 1 | - | - | - | - | 9 | 1 |
| **Общо активи:** | 314 | 70 | 146 | 13 | (178) | (16) | 282 | 67 |

### 1.7. Материални запаси

Към 31 декември материалните запаси включват:

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Материали в т.ч. /нето/** | **642** | **566** |
| Основни материали | 476 | 397 |
| Резервни части | 129 | 128 |
| Горива и смазочни материали | 16 | 19 |
| Спомагателни материали | 2 | 3 |
| Други материали | 19 | 19 |
| **Продукция /нето/** | **683** | **575** |
| Продукция | 683 | 575 |
| **Стоки /нето/** | **28** | **27** |
| Стоки | 28 | 27 |
| **Незавършено производство /нето/** | **82** | **110** |
| Незавършено производство | 82 | 110 |
| **Общо** | **1 435** | **1 278** |

### 1.8. Текущи търговски и други вземания

| Вид | 31.12.2016 | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Вземания от свързани лица извън групата /нето/** | **5** | **5** |
| Вземания по предоставени аванси | 1 | 5 |
| Други вземания | 4 | |
| **Вземания по продажби /нето/** | **309** | **325** |
| Вземания по продажби | 309 | 328 |
| Обезценка на вземания по продажби | | (3) |
| **Вземания по предоставени аванси /нето/** | **174** | **53** |
| Вземания по предоставени аванси | 174 | 53 |
| **Вземания по съдебни спорове /нето/** | **15** | **8** |
| Вземания по съдебни спорове | 15 | 8 |
| **Други текущи вземания** | **34** | **71** |
| Предплатени разходи | 17 | 34 |
| Други вземания | 17 | 37 |
| **Общо** | **537** | **462** |

Във връзка с договорен банков овърдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца Групата е обособила особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между Славянка АД и наемател, като обезпечение по банков овърдрафт.

### 1.9. Данъци за възстановяване

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Данък върху добавената стойност | 63 | 47 |
| Корпоративен данък | 13 | 13 |
| **Общо** | **76** | **60** |

### 1.10. Текущи финансови активи

| Текущи финансови активи | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Кредити и вземания | 31 | 128 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 148 | 148 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 1 139 | 1 098 |
| **Общо** | **1 318** | **1 374** |

### 1.10.1. Кредити и вземания – текущи

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Кредити | 3 | |
| Вземания по предоставени депозити | 28 | 128 |
| **Общо** | **31** | **128** |

Финансовите активи класифицирани в тази категория представляват депозити в търговски банки със срок над 3 месеца. Депозитите са инвестиции за получаване на доход от лихви. Отчитат се по амортизирана стойност.

### 1.10.2. Финансови активи на разположение за продажба

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Неконтролиращи участия в капитали на предприятия - Уанморсорс АД | 148 | 148 |
| **Общо** | **148** | **148** |

Финансовите активи на разположение за продажба представляват инвестиции (малцинствени участия) в капитала на предприятия, които не се търгуват на борсов пазар и поради липса на надеждна оценка на справедлива стойност са представени във финансовия отчет по цена на придобиване.

### 1.10.3. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

| Вид | 31.12.2016 г. | | 31.12.2015 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | размер | стойност | размер | стойност |
| ДФ Гутман Инвестор Консерватив | 37 145 | 1 139 | 36 853 | 1 098 |
| **Общо** | | **1 139** | **36 853** | **1 098** |

Класифицираните в тази категория финансови активи представляват инвестиции в договорни фондове. При първоначалното им признаване са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Оценката на стойността им към края на всеки отчетен период е по котировка на текущата им пазарна стойност.

Движението на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е както следва:

| Вид | 2015 г. | 2014 г. |
|---|---|---|
| | стойност | стойност |
| В началото на годината | 1 098 | 867 |
| Придобити | 6 | 1 109 |
| Отписани | | (867) |
| От промяна в справедливата стойност | 35 | (11) |
| **В края на периода** | **1 139** | **1 098** |

### 1.11. Пари и парични еквиваленти

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Парични средства в брой** | **26** | **29** |
| в лева | 25 | 28 |
| във валута | 1 | 1 |
| **Парични средства в разплащателни сметки** | **449** | **598** |
| в лева | 256 | 286 |
| във валута | 193 | 312 |
| **Парични еквиваленти** | **5** | **5** |
| Други парични еквиваленти | 5 | 5 |
| **Блокирани парични средства** | **203** | **343** |
| **Общо** | **683** | **975** |

Паричните средства включват парични средства в брой, по разплащателни сметки и краткосрочни депозити до 3 месеца, които се държат не с цел инвестиране, а за посрещане на текущи плащания.

**Неусвоени овърдрафти**

През 2016 Групата е сключила договор за банков кредит – овърдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Джи България" АД със средна лихва 5,9%. Дружеството е обособило особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка" АД и наемател, като обезпечение по банковия овърдрафт.

### 1.12. Собствен капитал

#### 1.12.1. Основен капитал

| Акционер | 31.12.2016 г. | | | | 31.12.2015 г. | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Брой акции | Стойност | Платени | % Дял | Брой акции | Стойност | Платени | % Дял |
| АИИ Дейта процесинг ООД | 1 | 1 | 1 | 0.00% | 1 | 1 | 1 | 0.00% |
| Физически лица членове на СД на дружеството | 91 790 | 91 790 | 91 790 | 15.40% | 90 490 | 90 490 | 90 490 | 15.18% |
| Физически лица | 490 234 | 490 234 | 490 234 | 82.25% | 491 534 | 491 534 | 491 534 | 82.47% |
| Изкупени собствени акции- притежавани от предприятия в групата | 14 000 | 14 000 | 14 000 | 2.35% | 14 000 | 14 000 | 14 000 | 2.35% |
| **Общо:** | **596 025** | **596 025** | **596 025** | **100%** | **596 025** | **596 025** | **596 025** | **100%** |

През годината приключваща на 31.12.2016 година членове на СД са придобили 75 546 броя акции от капитала на Ютекс Холдинг АД.

#### 1.12.2. Премии/ отбиви от емисии/ изкупуване на собствени капиталови инструменти

Премиите от изкупуван на собствените акции формират резерв в размер на:

| | Премии/ отбиви от емисии/ изкупуване |
|---|---|
| **Резерви към 31.12.2015г.** | **(930)** |
| **Резерви към 31.12.2016г.** | **(930)** |

### 1.12.3. Финансов резултат

| Финансов резултат | Стойност |
|---|---|
| **Печалба към 31.12.2014 г.** | **10 393** |
| **Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.** | **10 393** |
| **Увеличения от:** | **131** |
| Други | 131 |
| **Печалба към 31.12.2015 г.** | **10 524** |
| **Увеличения от:** | **5** |
| Печалби/загуби от планове с дефинирани доходи | 5 |
| **Печалба към 31.12.2016 г.** | **10 529** |
| **Загуба към 31.12.2014 г.** | **(561)** |
| **Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.** | **(561)** |
| **Увеличения от:** | **(497)** |
| Загуба за годината 2015 | (497) |
| **Загуба към 31.12.2015 г.** | **(1 058)** |
| **Увеличения от:** | **(355)** |
| Загуба за годината 2016 | (350) |
| Други | (5) |
| **Намаления от:** | **-** |
| **Загуба към 31.12.2016 г.** | **(1 413)** |
| | |
| **Финансов резултат към 31.12.2014 г.** | **9 832** |
| **Финансов резултат към 31.12.2015 г.** | **9 466** |
| **Финансов резултат към 31.12.2016 г.** | **9 116** |

В предходния отчетен период във връзка с преминаване на Дъщерното дружество Юта АД от НСФОМСП към международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) е извършената еднократна преоценка на Имоти, машини и съоръжания в резултат, на което е формиран преоценъчен резерв в размер на 4 243 х.лв. Преоценъчният резерв е включен в консолидирания финансов отчет към 31.12.2016 г. в натрупани печалби /загуби.

### 1.13. Нетекущи финансови пасиви

| Нетекущи финансови пасиви | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Задължения по лизингови договори | | 63 |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | 59 | |
| **Общо** | **59** | **63** |

### 1.14. Нетекущи задължения

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Други нетекущи задължения** | **44** | **-** |
| Задължения по гаранции и депозити | 2 | |
| Други задължения | 42 | |
| **Общо** | **44** | **-** |

## 1.15. Нетекущи провизии

Провизии за дългосрочни доходи на персонала

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Сегашна стойност на задължението на 1 януари** | **35** | **34** |
| **Задължение признато в баланса на 1 януари** | **35** | **34** |
| Разход за лихви | 1 | |
| Разход за текущ стаж | 2 | 1 |
| Извършени плащания през периода | (9) | |
| Актюерска печалба призната през периода | (6) | |
| **Сегашна стойност на задължението към 31 декември** | **23** | **35** |
| **Задължение признато в баланса към 31 декември** | **23** | **35** |

## 1.16. Пасиви по отсрочени данъци

| Временна разлика | 31 декември 2015 | | Движение на отсрочените данъци за 2016 | | | | 31 декември 2016 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | увеличение | | намаление | | | |
| | временна разлика | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък | временна разлика | отсрочен данък |
| **Пасиви по отсрочени данъци** | | | | | | | | |
| Преоценъчен резерв | 4 412 | 441 | - | - | - | - | 4 412 | 441 |
| Амортизации | 506 | 51 | - | - | (132) | (13) | 374 | 38 |
| Преоценки по справедлива стойност | - | - | 26 | 3 | - | - | 26 | 3 |
| **Общо пасиви:** | 4 918 | 492 | 26 | 3 | (132) | (13) | 4 812 | 482 |

## 1.17. Безвъзмездни средства предоставени от държавата- дългосрочна част

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Безвъзмездни средства, свързани с активи | 621 | 653 |
| **Общо** | **621** | **653** |

През 2016 година дружества от групата продължават отчитането на финансирания по програма „Сапард" и програма „Енергийна ефективност". Финансиранията са предоставени за закупуване на активи, в следствие, на което безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и пропорционално за срока на полезния живот на актива. Към края на 2016 година по програма „Сапард" остъкът от финансирането е на стойност 495 хил.лв., а по програма „Енергийна ефективност" – 135 хил.лв., от които текущи в размер на 9 хил. лв.

## 1.18. Текущи финансови пасиви

| Текущи финансови пасиви | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Задължения по лизингови договори | | 10 |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност | 113 | 318 |
| **Общо** | **113** | **328** |

През 2016 Групата е сключила договор за банков кредит – овърдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Джи България" АД със средна лихва 5,9%. Дружеството е обособило особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и

особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка" АД и наемател, като обезпечение по банковия кредит.

### 1.18.1. Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Задължения по кредити към свързани лица извън групата | 74 | 154 |
| Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата | 39 | 164 |
| **Общо** | **113** | **318** |

### 1.19. Текущи търговски и други задължения

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Задължения към свързани лица извън групата** | **3** | **-** |
| Задължения по гаранции и депозити | 3 | |
| в т.ч. гаранции на НС, УС, СД | 3 | |
| **Задължения по доставки** | **371** | **401** |
| **Задължения по получени аванси** | **280** | **2** |
| **Други текущи задължения** | **87** | **81** |
| Задължения по гаранции и депозити | 7 | 10 |
| Други задължения | 80 | 71 |
| **Общо** | **741** | **484** |

### 1.20. Данъчни задължения

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Данък върху добавената стойност | 6 | 6 |
| Данък върху доходите на физическите лица | 24 | 26 |
| Данък върху разходите | 7 | 10 |
| Други данъци | | 8 |
| **Общо** | **37** | **50** |

### 1.21. Задължения към персонал

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Задължение към персонал | 115 | 109 |
| в т.ч. задължения по неизползвани отпуски | 48 | 53 |
| Задължение към социално осигуряване | 45 | 44 |
| в т.ч. задължения по неизползвани отпуски | 8 | 9 |
| Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения | 27 | 29 |
| Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки | 1 | 1 |
| **Общо** | **188** | **183** |

### 1.22. Безвъзмездни средства предоставени от държавата- краткосрочна част

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Безвъзмездни средства, свързани с активи | 9 | 1 |
| Общо | 9 | 1 |

## 2. Отчет за всеобхватния доход

### 2.1. Приходи

#### 2.1.1.Приходи от продажби

| Вид приход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Продажби на продукция в т.ч.** | **4 326** | **4 918** |
| Продажби на рибни консерви | 2 518 | 3 027 |
| Продажби на нетъкан текстил | 1 339 | 1 389 |
| Продажби на изделия от НТМ | 469 | 502 |
| **Продажби на стоки в т.ч.** | **85** | **29** |
| Продажби на други стоки | 61 | 8 |
| Продажби на облекла | 24 | 21 |
| **Продажби на услуги в т.ч.** | **654** | **843** |
| Продажби на наеми | 327 | 367 |
| Продажби на пречиств.отпад.води, трансп.усл. | 4 | 7 |
| Продажби на други услуги - пречистване вода и др. | 21 | 9 |
| Продажби на шивашки услуги ишлеме | 302 | 457 |
| Продажби на услуги-печатане на тъкани | | 3 |
| **Други приходи в т.ч.** | **323** | **135** |
| Продажби на материали | | 3 |
| Продажби на наеми | 128 | 123 |
| Продажба на производствени отпадъци | | 1 |
| Излишъци на материални запаси | 2 | |
| Отписани задължения | | 3 |
| Продажба ДМА | 166 | 5 |
| Други | 27 | |
| **Общо** | **5 388** | **5 925** |

#### 2.1.2.Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата

| Вид приход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Безвъзмездни средства, свързани с активи | 26 | 25 |
| **Общо** | **26** | **25** |

#### 2.1.3.Финансови приходи

| Вид приход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Приходи от лихви в т.ч.** | **143** | **21** |
| по търговски заеми | 142 | |
| по депозити | 1 | 2 |
| други | | 19 |
| **От операции с финансови инструменти** | **39** | **19** |
| **Положителни курсови разлики** | | **5** |
| **Други финансови приходи** | **1** | |
| **Общо** | **183** | **45** |

## 2.2. Разходи

### 2.2.1.Използвани суровини, материали и консумативи

| Вид разход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Основни материали за производство | 2 598 | 2 864 |
| Спомагателни материали | 23 | 21 |
| Горивни и смазочни материали | 216 | 301 |
| Резервни части | 31 | 25 |
| Инструменти | | 1 |
| Работно облекло | 12 | 13 |
| Ел. енергия | 140 | 135 |
| Топлоенергия | 72 | 103 |
| Вода | 24 | 25 |
| Гуми | | 1 |
| Консумативи превозни средства | 1 | 22 |
| Офис материали и консумативи | 3 | 4 |
| Други материали | 35 | 1 |
| **Общо** | **3 155** | **3 516** |

### 2.2.2.Разходи за външни услуги

| Вид разход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Подизпълнители | - | 2 |
| Нает транспорт | 35 | 42 |
| Наеми | 1 | |
| Ремонти | 64 | 73 |
| Реклама | 45 | 1 |
| Съобщителни услуги | 21 | 21 |
| Консултански и други договори | 46 | 23 |
| Граждански договори и хонорари | 9 | 9 |
| Застраховки | 41 | 39 |
| Данъци и такси | 91 | 91 |
| Охрана | 35 | 35 |
| Комисионни | 19 | 26 |
| Трудова медицина | 3 | 3 |
| Абонаменти | 15 | 17 |
| Лабораторни изпитвания | 9 | 12 |
| Р-ди за консултантски и управленски услуги | 56 | 64 |
| Депонирани отпадъци | | 2 |
| Външни услуги по командировки | | 6 |
| Други разходи за външни услуги | 50 | 26 |
| **Общо** | **540** | **492** |

### 2.2.3.Разходи за амортизации

Разходите за амортизации са оповестени в приложени 1.1. , 1.2. и 1.3.

### 2.2.4.Разходи за заплати и осигуровки на персонала

| Разходи за: | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Разходи за заплати на** | **1 522** | **1 616** |
| **Разходи за осигуровки на** | **261** | **276** |
| **в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал** | 204 | 205 |
| **в т.ч. разходи по неизползвани отпуски** | **(5)** | **9** |
| **Общо** | **1 783** | **1 892** |

### 2.2.5.Други разходи

| Вид разход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Разходи за командировки | 13 | 20 |
| Разходи за предпазна храна | 19 | 20 |
| Разходи за алтернативни данъци | 2 | 2 |
| Разходи за дарения | 7 | 11 |
| Отписани вземания | 19 | 21 |
| Обезщетения КТ | 9 | 13 |
| Данък върху разходите | | 3 |
| Допълнително пенсионно осигуряване | | 14 |
| Други разходи | 41 | 34 |
| **Общо** | **110** | **138** |

### 2.2.6.Суми с корективен характер

| Вид разход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Балансова стойност на продадени активи /нето/** | **85** | **17** |
| Балансова стойност на продадени активи | 85 | 17 |
| **Изменение на запасите от продукция /нето/** | (80) | 146 |
| Изменение на запасите от продукция | (80) | 146 |
| **Общо** | **5** | **163** |

### 2.2.7.Финансови разходи

| Вид разход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Разходи за лихви в т.ч.** | **14** | **22** |
| по търговски заеми | 10 | 18 |
| по заеми от финансови предприятия | | 1 |
| по лизингови договори | 4 | 3 |
| **От операции с финансови инструменти** | | **26** |
| **Отрицателни курсови разлики** | **6** | 7 |
| **Други финансови разходи** | **13** | **11** |
| **Общо** | **33** | **66** |

### 2.2.8.Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

| Вид разход | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Изменение на отсрочени данъци | 7 | (25) |
| **Общо** | **7** | **(25)** |

## ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

### 1.Отчитане по оперативни сегменти

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база естеството на продуктите и услугите, от които всеки сегмент на отчитане извлича своите приходи, бизнес дейностите имат сходни икономически характеристики.

| Дъщерни дружества по сегменти | процент участие | |
|---|---|---|
| | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
| **Производство на рибни консерви** | | |
| Славянка АД | 68% | 68% |
| **Шивашко производство и услуги** | | |
| Албена С АД | 67% | 67% |
| **Производство на нетъкан текстил** | | |
| Юта АД | 90% | 90% |
| **Финансова дейност - управление на финансови инструменти** | | |
| Обединен капитал АД | 100% | 100% |

**Оперативни сегменти към 31 декември 2016 г.**

| Оперативни сегменти<br>Към 31 декември 2016 г. | Произв. на консерви | Произв. на текстил | Услуги в шив. произв. | Инвест. дейност | Общо | Консоли-дация | Група |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Приходи в т.ч.** | **2 951** | **1 971** | **465** | **155** | **5 542** | **(154)** | **5 388** |
| от външни клиенти | 2 951 | 1 971 | 465 | 1 | **5 388** | | 5 388 |
| от други сегменти | | | | 154 | 154 | (154) | - |
| **Приходи от лихви и финансирания** | **165** | **16** | **26** | **53** | **260** | **(51)** | **209** |
| **Разходи в т.ч.** | **(2 958)** | **(2 241)** | **(545)** | **(356)** | **(6 100)** | **175** | **(5 925)** |
| Разходи за материали | (2 013) | (1 092) | (47) | (3) | (3 155) | | (3 155) |
| Разходи за външни услуги | (301) | (245) | (86) | (65) | (697) | 157 | (540) |
| Разходи за амортизации | (98) | (185) | (41) | (8) | (332) | | (332) |
| Разходи за възнаграждения | (634) | (526) | (359) | (264) | (1 783) | | (1 783) |
| Разходи от обезценки | | (4) | | | (4) | 4 | - |
| Други разходи | 88 | (189) | (12) | (16) | (129) | 14 | (115) |
| **Финансови разходи** | **(34)** | **(19)** | **(5)** | **(9)** | (67) | **34** | **(33)** |
| **Разходи за данъци** | **(12)** | **14** | **8** | **(3)** | **7** | | **7** |
| | | | | | | | |
| **Загуба/ Печалба Група** | **112** | **(259)** | **(51)** | **(160)** | **(358)** | **4** | **(354)** |
| | | | | | | | |
| **Сегментни активи** | **3 141** | **7 286** | **1 198** | **2 063** | **13 688** | **(1 154)** | **12 534** |
| **Сегментни пасиви** | **1 524** | **831** | **160** | **230** | **2 745** | **(428)** | **2 317** |
| **Нетекущи активи** | **2 297** | **5 757** | **272** | **932** | **9 258** | **(773)** | **8 485** |
| **в т.ч. Активи по отсрочени данъци** | **5** | | **59** | | **64** | **3** | 67 |
| **Пасиви по отсрочени данъци** | | 454 | | 1 | 455 | 27 | 482 |

**Оперативни сегменти към 31 декември 2015 г.**

| Оперативни сегменти<br>Към 31 декември 2015 г. | Произв. на консерви | Произв. на текстил | Услуги в шив. произв. | Инвест. дейност | Общо | Консоли-дация | Група |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Приходи в т.ч.** | **3 413** | **1 935** | **576** | **142** | **6 066** | **(141)** | **5 925** |
| от външни клиенти | 3 413 | 1 935 | 576 | 1 | 5 925 | | 5 925 |
| **Приходи от лихви и финансирания** | **32** | **28** | **18** | **28** | **106** | **(36)** | **70** |
| **Разходи в т.ч.** | **(3 450)** | **(2 144)** | **(703)** | **(380)** | **(6 677)** | **141** | **(6 536)** |
| Разходи за материали | (2 185) | (1 206) | (121) | (4) | (3 516) | | (3 516) |
| Разходи за външни услуги | (283) | (196) | (84) | (70) | (633) | 141 | (492) |
| Разходи за амортизации | (105) | (194) | (28) | (8) | (335) | | (335) |
| Разходи за възнаграждения | (674) | (490) | (445) | (283) | (1 892) | | (1 892) |
| Други разходи | (203) | (58) | (25) | (15) | (301) | | (301) |
| **Финансови разходи** | **(42)** | **(249)** | **(8)** | **(39)** | **(338)** | **272** | **(66)** |
| **Разходи за данъци** | **1** | **36** | **12** | | **49** | **(24)** | **25** |
| **Загуба/ Печалба Група** | **(46)** | **(394)** | **(105)** | **(249)** | **(794)** | **212** | **(582)** |
| **Сегментни активи** | **2 991** | **7 629** | **1 297** | **2 225** | **14 142** | **(1 279)** | **12 863** |
| **Сегментни пасиви** | **1 477** | **921** | **208** | **36** | **2 642** | **(845)** | **1 797** |
| **в т. ч. Пасиви по отсрочени данъци** | | **468** | | | **468** | **24** | **492** |
| | **2 402** | **5 936** | **312** | **786** | **9 436** | **(722)** | **8 714** |
| | **17** | | **51** | **2** | **70** | | **56** |

## 2. Свързани лица и сделки със свързани лица

**Дружеството оповестява следните свързани лица:**
Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол
Андрей СергеевДавидов

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**
Андрей Сергеев Давидов
Иван Василев Василев
Емил Асенов Асенов

**Дружества, в чиито управителни или контролни органи членува ключов ръководен персонал на групата:** Бизпортал ООД, Уанморсорс АД

**Сделки със свързани лица**
**Продажби**

| Клиент | Вид сделка | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|---|
| Бизпортал ООД | Наеми | 1 | |
| **Общо** | | **1** | **-** |

**Покупки**

| Доставчик | Вид сделка | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|---|
| Бизпортал ООД | Покупка акции | | 148 |
| **Общо** | | **-** | **148** |

**Вземания от свързани лица извън групата**

| Клиент | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Физ.лица | 5 | 5 |
| **Общо** | **5** | **5** |

**Задължения към свързани лица извън групата**

| Доставчик | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Физически лица | 3 | |
| **Общо** | **3** | - |

**Получени заеми от свързани лица**

**Условия по заеми**

Кредитите са с падеж до 31.12.2017 г., отчитат се по амортизиран стойност при използване на договорен лихвен процент 9%.

**Салда по кредити към свързани лица**

| Банка / Кредитор | Краткосрочна част по амортизируема стойност | |
|---|---|---|
| | Главница | Лихви |
| Физически лица | 74 | 39 |
| **Общо** | **74** | **39** |

**Лихви по кредити**

| Банка / Кредитор | Задължение 31.12.2015 г. | Начислени през 2016 г. | Платени през 2016 г. | Задължение 31.12.2016 г. |
|---|---|---|---|---|
| Физически лица | 164 | 9 | 134 | 39 |
| **Общо** | **164** | **9** | **134** | **39** |

**Доходи на ръководство**

Начислените за периода възнаграждения на ключовия управленски персонал са в размер 493 хил..лв.

## 3. Нетна печалба на акция

| Бр. Акции / Дни | | Нетна печалба на акция | |
|---|---|---|---|
| 2016 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2015 г. |
| **582 025** | 582 025 | **(0.60)** | **(0.85)** |

## 4. Управление на капитала

Целите във връзка с управлението на капитала са:

- Групата да продължи като действащо предприятие, така
- Да осигури адекватна рентабилност на акционерите като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата не подлежи на външно наложени изисквания за капитала.

Групата наблюдава структурата на капитала на основата на съотношението на дълг към капитал, което се изчислява като нетен дълг/капитал. Нетния дълг се определя като общата сума на финансовите пасиви се намалени с пари и парични еквиваленти. Капиталът се определя като към собствения капитал се добави нетния дълг.

| Вид | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Общо дългов капитал, т.ч.:** | **172** | **391** |
| Финансови пасиви | 172 | 391 |
| Финансови пасиви несвързани лица | | |
| **Намален с:**<br>**паричните средства и парични еквиваленти** | **(683)** | **(975)** |
| **Нетен дългов капитал** | **(511)** | **(584)** |
| Общо собствен капитал | 10 217 | 10 574 |
| **Общо капитал** | **9 706** | **9 990** |
| **Съотношение на задлъжнялост** | **(0.05)** | **(0.06)** |

За да поддържа или коригира капиталовата структура групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да се освободи от активи, за да намали пасивите си.

**5. Управление на финансовия риск**

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането 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, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Групата, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на неговата дейност, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

**Кредитен риск**

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Излагането на Групата на кредитен риск по отношение на вземанията от клиенти е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

| 31.12.2016 г. | С ненастъпил падеж | | |
|---|---|---|---|
| | обезценени | не обезценени | Общо |
| **Финансови активи** | - | **1 764** | **1 764** |
| Финансови активи | | 1 419 | 1 419 |
| Търговски и други вземания от свързани лица | | 4 | 4 |
| Търговски и други вземания | | 341 | 341 |
| **Общо финансови активи** | - | **1 764** | **1 764** |

Ръководството счита че финансови активи са с добра кредитна оценка и не съществува риск по отношение на възстановимата им стойност.

**Ликвиден риск**

| 31.12.2016 г. | на виждане | 1-3 м. | 3-12 м. | 1-2 г. | без матуритет | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | **683** | **345** | **32** | **107** | **1 287** | **2 454** |
| Финансови активи от свързани лица | | | | | | - |
| Финансови активи | | | 32 | 107 | 1 287 | 1 426 |
| Търговски и други вземания от свързани лица | | 4 | | | | 4 |
| Търговски и други вземания | | 341 | | | | 341 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 683 | | | | | 683 |
| **Финансови пасиви** | - | **451** | **116** | **105** | - | **672** |
| Финансови пасиви към свързани лица | | | | | | - |
| Финансови пасиви | | | 116 | 63 | | 179 |
| Търговски и други задължения към свързани лица | | | | | | - |
| Търговски и други задължения | | 451 | | 42 | | 493 |
| **Общо финансови активи** | **683** | **345** | **32** | **107** | **1 287** | **2 454** |
| **Общо финансови пасиви** | - | **451** | **116** | **105** | - | **672** |
| **Нетен ликвиден дисбаланс** | **683** | **(106)** | **(84)** | **2** | **1 287** | **1 782** |
| **Комулативен ликвиден дисбаланс** | **683** | **577** | **493** | **495** | **1 782** | **1 782** |

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидносгта, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

**Пазарен риск**

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

*Валутен риск*

Валутния рис произтича от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове.

Основната част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Поради това то не е изложено на съществен валутен риск от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени, както следва:

| 31.12.2016 г. | в EUR | в BGN | Общо |
|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | **1 333** | **1 114** | **2 447** |
| Финансови активи | 1 139 | 280 | 1 419 |
| Търговски и други вземания от свързани лица | | 4 | 4 |
| Търговски и други вземания | | 341 | 341 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 194 | 489 | 683 |
| **Текущи пасиви** | - | **665** | **665** |
| Текущи финансови пасиви | | 172 | 172 |
| Текущи търговски и други задължения | | 493 | 493 |
| **Излагане на краткосрочен риск** | **1 333** | **449** | **1 782** |
| **Общо финансови активи** | **1 333** | **1 114** | **2 447** |
| **Общо финансови пасиви** | - | **665** | **665** |
| **Общо излагане на валутен риск** | **1 333** | **449** | **1 782** |

*Лихвен Риск*

***Риск на лихвоносни паричните потоци***

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища

| 31.12.2016 г. | безлихвени | с фиксиран лихвен % | Общо |
|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | **2 321** | **126** | **2 447** |
| Финансови активи | 1 293 | 126 | 1 419 |
| Търговски и други вземания от свързани лица | 4 | | 4 |
| Търговски и други вземания | 341 | | 341 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 683 | | 683 |
| **Финансови пасиви** | **532** | **133** | **665** |
| Финансови пасиви | 39 | 133 | 172 |
| Търговски и други задължения | 493 | | 493 |
| **Финансови активи** | **2 321** | **126** | **2 447** |
| **Общо финансови пасиви** | **532** | **133** | **665** |
| **Общо излагане на лихвен риск** | **1 789** | **(7)** | **1 782** |

Групата е изложена на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

През отчетния период, Групата е изложена в минимална степен на лихвен риск. Като цяло в структурата на активите и пасивите на Групата, лихвоносните финансови инструменти с променлив лихвен процент имат несъществен дял, представени най-вече от паричните средства, предоставените депозити и финансови пасиви с променлив лихвен проценет.

**5. Оценяване по справедлива стойност**

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към датата на баланса. Котираните пазарни цени са те "бид-цени" (цена "купува").

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 отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, 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.

Също така част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Оценяване по справедлива стойност съгласно разпоредбите на МСФО 13 е използвано за оценките на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Оценките по справедлива стойност на тези финансови активи се извършват на периодична основа като ефекта от промяната в стойността се отчита, като текущ финансов приход или разход в печалбата / загубата за периода. За определянето на справедливата стойност към края на периода се използват публикуваните котировки на стойността на дяловете по видове като се ползва стойността за обратно изкупуване към датата на оценката.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. 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.

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата на йерархията на справедливите стойности

| Към 31.12.2016 г. | Балансова стойност | | | Справедлива стойност | |
|---|---|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | Парични средства и парични еквиваленти | Заеми и търговски вземания | На разположение за продажба | Общо | Ниво 1 | Общо |
| **Финансови активи, оценявани по справедлива стойност** | | | | - | | - |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата определени като такива при първоначалното признаване | | | | | | |
| Финансови активи на разположение за продажба | | | | - | 1 139 | 1 139 |
| Финансови активи, държани до падеж | | | 148 | 148 | | - |
| | | | | - | | - |
| | | - | 148 | 148 | 1 139 | 1 139 |

| **Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност** | Парични средства и парични еквиваленти | Заеми и търговски задължения | | Общо | Ниво 1 | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Парични средства и парични еквиваленти | 683 | | | 683 | | - |
| Кредити и аванси на клиенти | | 132 | | 132 | | - |
| Търговски и други вземания | | 345 | | 345 | | - |
| | | 477 | - | 1 160 | - | - |
| **Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | |
| Търговски и други задължения | | 493 | | | | |
| Банкови заеми, търговски заеми и финансов лизинг | | 172 | | | | |
| | | 665 | | | | |

## 6. Оповестяване на дялови участия в други предприятия

### *6.1.Дъщерни предприятия с неконтролиращо участие*

Ръководството е приело за съществено неконтролиращо участие в дадено дъщерно предприятие, когато участието е над 20%.

| Дъщерно дружество | Място на стопанска дейност | Предмет на дейност | Неконтролиращо участие | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
| Славянка АД | гр.Бургас | Производство на рибни консерви | 33,33% | 33,33% |
| Албена-С АД | гр. Сливен | Шивашки услуги | 32,11% | 32,11% |
| Юта АД | гр. Русе | Производство на нетъкан текстил | 9,05% | 9,05% |
| Обединен капитал АД | гр. София | Покупка на стоки или други вещи с цел продажба в | 0,00% | 0,00% |

Дела на правата на глас, притежавани от неконтролиращите дялови участия не се различава от дела на притежаваното участие.

Обобщена финансова информация за дъщерните дружества, които имат неконтролиращо участие (НУ), което участие е съществено за Дружеството (в хил. лв.)

**Към 31.12.2016**

| Показатели | Албена-С АД | Славянка АД |
|---|---|---|
| Текущи активи | 926 | 844 |
| Нетекущи активи | 272 | 2 297 |
| Текущи пасиви | 118 | 979 |
| Нетекущи пасиви | 42 | 545 |
| Приходи | 465 | 2 951 |
| Печалба или загуба от продължаващи дейности | (51) | 112 |
| Общ всеобхватен доход | (51) | 112 |

**Към 31.12.2015**

| Показатели | Албена-С АД | Славянка АД |
|---|---|---|
| Текущи активи | 705 | 589 |
| Нетекущи активи | 312 | 2 402 |
| Текущи пасиви | 150 | 972 |
| Нетекущи пасиви | 58 | 505 |
| Приходи | 576 | 3 413 |
| Печалба или загуба от продължаващи дейности | (105) | (46) |
| Общ всеобхватен доход | (105) | (46) |

Ефекти на НУ върху собствения капитал за Групата към 31 декември

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Балансова стойност в началото на периода** | 1 456 | 1 672 |
| Печалба/загуба причислима към НУ за периода | (4) | (85) |
| Друг всеобхватен доход причислим към НУ за периода | 1 | |
| Изплатени дивиденти причислими към НУ | | |
| Промени в участия в дъщерни предприятия | (4) | 131 |
| **Балансова стойност на НУ към 31.12.2014** | 1 449 | 1 456 |

**7. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност**

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

**7.1. Обезценка на вземания**

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

**Възрастовата структура на вземанията по продажби е както следва:**

| период на възникване | сума | относителен дял |
|---|---|---|
| До 90 дни | 267 | 86% |
| от 91 – 180 дни | 37 | 12% |
| от 181 – 360 дни | 3 | 1% |
| от 1 до 2 години | - | 0% |
| над 2 години | 2 | 1% |
| **Общо** | **309** | **100%** |

### 7.2. Актюерски оценки

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

При определяне на настоящата стойност към 31 декември 2016 г. са направени следните актюерски предположения:

-за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 2 %. Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
-предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 3 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период;
-смъртност – използвани са биометрични таблици по чл.6, ал.2 от Наредба № 19 за смъртност, съгласно Решение № 947 - ПОД от 12.12.2015 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор";
-темп на текучество – между 0 и 20 % в зависимост от три обособени възрастови групи.

### 7.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед за индикации за обезценка на имоти машини и съоръжения. Към 31.12.2016 г. не са установени индикации за обезценка.

### 7.4. Нетна реализуема стойност на материалните запаси

Към края на периода е извършен преглед на материалните запаси не са установени материални запаси чиятно балансова стойност превишава нетната им реализуема стойност.

### 8. Условни активи и пасиви

През 2016 е сключен договор за банков кредит – овърдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Джи България" АД със средна лихва 5,9%. Дружеството е обособило особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка" АД и наемател, като обезпечение по банковия кредит.

**Заведени съдебни дела от и срещу**

- Образувано е дело №109/2015г. на Административен съд Бургас по жалба на „Славянка"АД против действия на Община Созопол – във връзка с разпореждане на Кмета на Община Созопол за премахване на постройка – имот на дружеството със заповед №8-Z-1936/09.12.2014г. Делото бе решено в полза на „Славянка"АД. Община Созопол обжалва решението пред Върховен административен съд София. По делото

13756/2015 на ВАС е насрочено заседание на 09.05.2016г. С решение№6944/09.06.2016г. на ВАС връща за преразглеждане делото на Административен съд Бургас. С решение №1430/26.07.2016г. БАС потвърждава отмяната на заповедта на Кмета на Община Созопол. С касационна жалба от Кметът на Община Созопол е образувано дело на Върховен административен съд София 10427/2016г.

- Образувано е дело №8081/2015г. на Бургаски районен съд по искова молба от „Порт България Уест"ЕАД относно оспорване собствеността на „Славянка"АД на склад 200 кв.м със земята под него.След провеждане на заседания и представяне на техническа и съдебно-счетоводна експертиза с решение №2043/16.12.2016г. БРС реши, че отхвърля искането на „Порт България Уест"ЕАД, като потвърди собствеността на „Славянка"АС върху въпросния имот. С въззивна жалба „Порт България Уест"ЕАД обжалва решението на БРС пред Бургаски окръжен съд.

**9. Събития след края на отчетния период**

На 05.04.2017 година е взето решение от ръководството на „Ютекс Холдинг" АД, едноличен собственик на капитала на „Обединен капитал" АД, за прекратяване на последното чрез ликвидация. След края на отчетния период до датата на одобрение на този финансов отчет не са възникнали други събития, които да изискват оповестяване или корекции във финансовия отчет.

**10. Действащо предприятие**

Ръководството на дружеството счита че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността. Въпреки реализираните загуби през няколко последователни отчетни периода, към датата на финансовия отчет дружеството има достатъчно активи за погасяване на задълженията си.

**11. Оповестяване съгласно законови изисквания**

Разходите за независим финансов одит за текущия период са на стойност 17 х.лв.