

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2016 г.

ЗЕМЕЛРОК ЩАЙН УНД ДИЗАЙН ЕООД

град София, ул. “Св. Пимен Зографски” № 4, сграда 2, ет. 2, офис 1

Тел. +359 2 902 24 00; факс: +359 2 902 24 11

internet:<http://www.semmelrock.bg>

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността**
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД (Дружеството) е търговско дружество, регистрирано в Република България през 2006 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175139239.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. "Св. Пимен Зографски" № 4, бизнес сграда. 2, ет. 2, офис 1

Основната дейност на Дружеството е производство и търговия с продукти, произведени от бетон.

Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД е търговско дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Земелрок Интернешънъл ГмбХ, Австрия, което от своя страна е част от групата на Винербергер, Австрия.

2 Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено:

През 2016 година Дружеството извършва производствена и търговска дейност, която включва основно продукти от собствено производство, но също така и стоки от внос.

Продуктовото портфолио през 2016 година е представено от около 120 артикула произвеждани в завода на дружеството и над 110 вносни артикула от гамата на Групата Земелрок. Дружеството има гъвкава продуктова и ценова политика, съчетана с адекватни маркетингови мероприятия.

Поддържането на значително ниво на пазарен дял на Земелрок Щайн Унд Дизайн е резултат от високото качество на продуктите, отличното клиентско обслужване и изградената и постоянно развиваща се мрежа от дистрибутори, която и през 2016 г. си остава основен канал за дистрибуция.

Дружеството има позитивни очаквания за развитието на сектора и продажбите през следващите години в резултат на стартиране на нови проекти финансирани по програми от ЕС.

Основният риск и несигурност е свързан с трудното откриване на квалифициран персонал за нуждите на производствената дейност.

Дружеството е в добро финансово състояние и е кадрово обезпечено.

Персоналът на фирмата към края на 2016 г. наброява 49 души (към края на 2015 г. - 43)

3 Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите:

Постигнатите от дружеството основни финансови показатели за 2016 г. спрямо 2015 г. са както следва:

N:	Показатели в хил. лв.	2016	2015	2016/2015	
				стойност	процент
1	Приходи	8 076	9 945	- 1 869	-18,8%
2	Резултат от оперативна дейност	899	1 718	- 819	-47,7%
3	Печалба за годината	684	1 348	- 664	-49,3%
4	Собствен капитал	10 780	10 096	684	6,8%
5	Активи	14 637	15 393	- 756	-4,9%
Рентабилност:					
6	Рентабилност на приходите (3/1)	0,08	0,14	- 0,05	-37,5%
7	Рентабилност на собствения капитал (3/4)	0,06	0,13	- 0,07	-52,5%
8	Рентабилност на активите (3/5)	0,05	0,09	- 0,04	-46,6%

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 55% от приходите на Дружеството за 2016 год. са резултат от продажби към десет клиента (2015 г.: 51%). През 2016 год. Дружеството е реализирало приходи от износ на стоки за 123 хил. лева – 1,52% от общите приходи (през 2015 г.: 64 хил. лева - 0,64% от общите приходи). Към датата на финансовият отчет вземанията на Дружеството от чуждестранни клиенти са в размер на 2 хил. лева.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски и други вземания	160	190
Пари и парични еквиваленти в банки	1,384	1,540
	<u>1,544</u>	<u>1,730</u>

Повече информация относно експозицията на Дружеството към финансови рискове са оповестени в бележка 24 „Финансови инструменти“ към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016г.

Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: а) договор за инвестиционен заем с дружество под общ контрол на стойност 3,000 хил. лева; б) овърдрафт, съгласно Договор за кеш-пулинг с дружество под общ контрол, чийто размер се договаря на ежегодна база. За 2016 год. разрешеният овърдрафт е в размер на 1 млн. лева, към 31 декември 2016 год. няма усвояване на средства по него; в) банков овърдрафт с разрешен кредитен лимит за в размер на 300 хил. лева с възможност за промяна при необходимост, от който към 31 декември 2016 год. са усвоени 2 хил. лева.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева и евро;
- продажбите на външен пазар са деноминирани в евро;
- продажбите на вътрешен пазар са деноминирани в лева;
- заемите, които Дружеството получава, както и лихвите по тях са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството няма сключени заеми с фиксирана лихва. Дружеството ползва кредити предимно от трейдери-компанията на групата Винербергер, като по този начин ползва груповите ресурси за управление на лихвения риск..

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 и 12 процента; през 2016 год. възвращаемостта е 6% (2015 г.: 13%). Средно претегленият лихвен разход върху заемите е 3% (2015 г.: 4%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания, наложени по договор или регулативна рамка.

4 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили събития след датата на отчета, които да са значими по отношение на имущественото и финансово състояние на Дружеството, или да изискват корекции и оповестявания в настоящия финансов отчет.

5 Предвиждано развитие на дружеството

Увеличаване на производствения капацитет на завода, оптимизиране на себестойността на продукцията и по-висока конкурентоспособност на произведените бетонови изделия продължават да бъдат сред основните цели на Дружеството и за предстоящата година. Предвижда се средният брой на персонала на фирмата през 2017 г. да достигне 52 души.

В стремежа си да затвърди лидерската си позиция сред продуктите във високия и среден ценови клас, Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД ще предложи и през 2017 година нови изделия и високо ниво на технически консултации.

Дружеството има амбицията да затвърди и допълнително разшири присъствието си на българския пазар, както и да увеличи обема на реализираната продукция в Македония.

6 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2016 год. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки .

7 Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Винербергер. През 2016 год. общата сума на начислените възнаграждения на управленски персонал е в размер на 174 хил. лева (2015 г.: 0 лева).

Повече информация относно сделките със свързани лица на Дружеството са оповестени в бележка 27 „Свързани лица“ към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016г.

8 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2016 година.

Град София, 16.03.2017г.

Силвия Шерлайтнер
Управител



Цветелин Миланов
Прокурист

ЗЕМЕЛРОК ЩАЙН УНД ДИЗАЙН ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2016

С доклад на независим одитор

Съдържание

Финансов отчет

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4-5
Бележки към финансовия отчет	7-44

Доклад на независим одитор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	11,138	11,799
Нематериални активи	13	11	12
Активи по отсрочени данъци	14	311	394
Общо дълготрайни активи		11,460	12,205
Материални запаси	15	1,574	1,410
Търговски и други вземания	16	194	215
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	17	23	20
Пари и парични еквиваленти	18	1,386	1,543
Общо текущи активи		3,177	3,188
Общо активи		14,637	15,393
Собствен капитал			
Регистриран капитал	19	13,786	13,786
Печалби и загуби	19	(3,006)	(3,690)
Общо собствен капитал		10,780	10,096
Задължения			
Заеми и кредити	23	3,000	4,000
Задължения при пенсиониране	21	31	22
Провизии	22	20	20
Общо дългосрочни задължения		3,051	4,042
Заеми и кредити	23	2	-
Провизии	22	31	11
Търговски и други задължения	20	773	1,244
Общо текущи задължения		806	1,255
Общо задължения		3,857	5,297
Общо собствен капитал и задължения		14,637	15,393

Бележките на страници 7 до 41 са неразделна част от този финансов отчет.

Силвия Шерлайтнер
Управител

Цветелин Миланов
Прокурист

Винербергер ЕООД
Съставител
Атанас Буглов
Управител

Съгласно доклад на независимия одитор
КИМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2016	2015
Приходи	6	8,076	9,945
Себестойност на продажбите	7	(5,032)	(6,595)
Брутна печалба		3,044	3,350
Други приходи от дейността	8	70	29
Разходи по продажбите	7	(1,148)	(1,201)
Административни разходи	7	(451)	(445)
Други разходи за дейността	7	(616)	(15)
Резултат от оперативна дейност		899	1,718
Финансови приходи	10	-	2
Финансови разходи	10	(132)	(220)
Нетни финансови разходи		(132)	(218)
Печалба преди данъци		767	1,500
Разходи за данъци	11	(83)	(152)
Печалба за годината		684	1,348
Общо всеобхватен доход за периода		684	1,348

Бележките на страници 7 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Силвия Шерлайтнер
Управител

Цветелин Миланов
Прокурист

Винербергер ЕООД
Съставител
Атанас Буглов
Управител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2015 г.		13,786	(5,038)	8,748
Общо всеобхватен доход за периода				
Нетна печалба за годината		-	1,348	1,348
Общо всеобхватен доход за периода		-	1,348	1,348
Баланс към 31 декември 2015 г.	19	13,786	(3,690)	10,096
Баланс към 1 януари 2016 г.		13,786	(3,690)	10,096
Общо всеобхватен доход за периода				
Нетна печалба за годината		-	684	684
Общо всеобхватен доход за периода		-	684	684
Баланс към 31 декември 2016 г.	19	13,786	(3,006)	10,780

Бележките на страници 7 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Силвия Шерлайтнер
Управител



Цветелин Миланов
Прокурист

Винербергер ЕООД
Съставител
Атанас Буглов
Управител



Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител



Иван Андонов
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		767	1,500
Корекции за:			
Амортизации на имоти, машини, съоръжения и оборудване		1,163	1,140
Амортизации на нематериални активи		4	6
Обезценка на материални запаси		59	85
Нетни финансови разходи		132	218
(Печалба)/загуба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		2	-
		<u>2,127</u>	<u>2,949</u>
Изменение на материални запаси		(223)	(113)
Изменение на търговски и други вземания		21	11
Изменение на предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди		(3)	(9)
Изменение на търговски и други задължения		(471)	(133)
Изменение на задължения при пенсиониране		9	7
Изменение на други провизии		20	(45)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		<u>1,480</u>	<u>2,667</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		7	-
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(509)	(410)
Парични плащания за придобиване на нематериални активи		(3)	(4)
Получени лихви от предоставени средства		-	2
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		(1)	(1)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		<u>(506)</u>	<u>(413)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени кредити и заеми		(1,000)	(2,001)
Платени лихви		(131)	(219)
Нетни парични потоци за финансова дейност		<u>(1,131)</u>	<u>(2,220)</u>



Отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2016	2015
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(157)	34
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	18	1,543	1,509
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	18	1,386	1,543

Бележките на страници 7 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.




Силвия Шерлайтнер
 Управител

Цветелин Миланов
 Прокурорист

Винербергер ЕООД
 Съставител
 Атанас Буглов
 Управител

Съгласно доклад на независимия одитор:
 КПМГ България ООД



Добрина Калоянова
 Управител

Иван Андонов
 Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	15. Материални запаси	33
2. База за изготвяне	7	16. Търговски и други вземания	33
3. Промени в счетоводните политики	10	17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	33
4. Значими счетоводни политики	11	18. Пари и парични еквиваленти	34
5. Управление на финансовия риск	25	19. Регистриран капитал и резерви	34
6. Приходи	27	20. Търговски и други задължения	35
7. Разходи по икономически елементи	27	21. Задължения при пенсиониране	35
8. Други оперативни доходи от дейността	27	22. Провизии	36
9. Разходи за персонала	28	23. Заеми и кредити	37
10. Нетни финансови разходи	28	24. Финансови инструменти	38
11. Разходи за данъци	28	25. Оперативен лизинг	42
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29	26. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	42
13. Нематериални активи	31	27. Свързани лица	42
14. Отсрочени данъчни активи и пасиви	32	28. Събития след отчетната дата	44

Бележки към финансовия отчет**1. Статут и предмет на дейност**

Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД (Дружеството) е търговско дружество, регистрирано в Република България през 2006 година. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175139239.

Седалището и адреса на управление са гр. София, район Изгрев, ул. „Св. Пимен Зографски“ №4.

Основната дейност на Дружеството е производство и търговия с продукти, произведени от бетон. Дружеството извършва производствена и търговска дейност, която включва основно продукти от собствено производство, но също така стоки от внос. Продуктовото портфолио през 2016 година е представено от около 120 артикула произвеждани в завода на дружеството и над 110 вносни артикула от гамата на Групата Земелрок.

Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД е търговско дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала Земелрок Интернешънъл ГмбХ, Австрия, което от своя страна е част от групата на Винербергер, Австрия.

Дружеството се управлява и представлява от Силвия Шерлайтнер самостоятелно и/или заедно от двамата прокуристи Васил Попов и Цветелин Миланов.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителя на Дружеството на 16 март 2017 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране от групата) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2017 г.

Бележки към финансовия отчет**2. База за изготвяне (продължение)****(г) Функционална валута и валута на представяне**

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 14 Отсрочени данъчни активи и пасиви – по отношение преценка за признаване на отсрочени данъчни активи.

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се преглеждат, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Справедливи стойности

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

Бележка 24 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

3. Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2016 г.

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. След прилагането, тези промени нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. След прилагането, тези промени нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството;
- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. След прилагането, тези промени нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. След прилагането, тези промени нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.
- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. След прилагането, тези промени нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като няма такива придобивания през отчетния период.
- Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. След прилагането, тези промени нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като няма растения носители.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики

С изключение на промените, обяснени в Бележка 3, Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Бележки към финансовия отчет**4. Значими счетоводни политики (продължение)****(б) Финансови инструменти (продължение)****(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване**Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват парични средства набрани като депозит по пул сметката, като Дружеството си запазва правото за използването им при необходимост. В пари и парични еквиваленти се включват и банковите овърдафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

Дружеството има следните недеривативни финансови активи: заеми и вземания и пари и парични еквиваленти.

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iv) Дружествен капитал

Дружествените дялове се класифицират като собствен капитал. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**(i) Признаване и оценка**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена, както и разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи/разходи в печалби и загуби.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

	<u>2016 год.</u>	<u>2015 год.</u>
• сгради	30-40 години	30-40 години
• настилки	15 години	15 години
• съоръжения и оборудване	3-30 години	3-30 години
• машини	4-25 години	4-25 години
• леки автомобили	4 години	4 години
• други транспортни средства	8 години	8 години
• стопански инвентар	4-8 години	4-8 години
• компютри	4 години	4 години
• други активи	4-8 години	4-8 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са нематериални) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(ii) 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.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

	<u>2016 год.</u>	<u>2015 год.</u>
• софтуер	5-6 години	5-6 години
• лицензи и права на ползване	5 години	5 години
•		

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности, ако не са несъществени, се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа на средно претеглената стойност и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършеното производство, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(е) Обезценка

(i) *Недеривативни финансови активи*

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник;

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

(i) *Нефинансови активи (продължение)*

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Доходи на персонала

(i) *Планове за дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към отчетната дата ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 21 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Негни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Доходи на персонала (продължение)

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(з) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(и) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в печалби и загуби в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на стоки от Дружеството, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Приходи (продължение)

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(й) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства в банкови депозити. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(л) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение, възникващо от декларирането на дивиденди.

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(Л) Данък върху печалбата

(ii) Отсрочен данък (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 и по-ранно прилагане е позволено, въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Дружеството не е приложило по-рано следните нови или променени стандарти при изготвянето на този финансов отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти**

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт изцяло покрива съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*. МСФО 15 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане.

Въпреки че все още не е завършило първоначалната оценка на възможния ефект на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, ръководството не очаква, че новият Стандарт, при първоначално прилагане, ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството. Моментът на признаване и оценяването на приходите на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 15, поради характера на дейността на Дружеството и видовете приходи, които има.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

Стандартът замества МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и Оценяване. Въпреки че допустимите бази за оценка на финансови активи – амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ) – са сходни с МСС 39, критериите за класификация в подходящата категория за оценка са значително различни. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела за „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., и позволява по-ранно прилагане. Дружеството в момента планира да прилага МСФО 9 първоначално от 1 януари 2018.

Дружеството не очаква МСФО 9 да има значим ефект върху финансовия отчет. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 9, поради характера на дейността на Дружеството и видовете финансови инструменти, с които то разполага. Въпреки това, Дружеството смята, че е възможно загубите от обезценка да се увеличат и да станат по-волатилни за активи в обхвата на модела за обезценка за очаквани кредитни загуби. Дружеството все още не е финализирано методологиите за обезценка, които ще прилага по МСФО 9.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

Промени, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

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), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК

- **Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие**

Дружеството не очаква измененията, при първоначално им прилагане, да имат значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то няма дъщерни дружества, асоциирани предприятия или съвместни предприятия.

- **Инициатива за оповестяване (Изменения на МСС 7)**

Промените изискват оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовия отчет да оценят измененията на задълженията, произтичащи от финансова дейност, включващи както промени произтичащи от парични потоци, така и промени от непарични трансакции. Промените са в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. с позволено по-ранно прилагане. За да изпълни новите изисквания за разкриване на информация, Дружеството възнамерява да представи равнение между началните и крайните салда по задължения с промените, произтичащи от финансова дейност.

- **МСФО 16 Лизинг**

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и задължението да извършва лизингови плащания. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен. МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното приемане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 *Приходи от договори с клиентите* на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

Дружеството започна първоначална оценка на потенциалния ефект върху финансовия отчет. Дружеството все още не определило количественото въздействие, което ще окаже приемането на МСФО 16 върху докладваните активи и пасиви. Количественият ефект ще зависи, както от избрания метод за преход, избраните възможности по избор и изключения за признаване, така и от всички допълнително сключени споразумения за лизинг. Дружеството очаква да оповести своя подход за преход и количествена информация преди приемането на стандарта.

Бележки към финансовия отчет

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- Други изменения

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансовия отчет на Дружеството:

- Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (Изменения МСС 12)
- Класификация и оценяване на трансакции, свързани с плащания на база акции (Промени в МСФО 2)
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016 издадени на 8 декември 2016

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от инвестиции във финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 55% от приходите на Дружеството за 2016 год. са резултат от продажби към десет клиента (2015 г.: 51%). През 2016 год. Дружеството е реализирало приходи от износ на стоки за 123 хил. лева – 1,52% от общите приходи (през 2015 г.: 64 хил. лева - 0,64% от общите приходи). Към датата на финансовият отчет вземанията на Дружеството от чуждестранни клиенти са в размер на 2 хил. лева

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализа на Дружеството включва, но не се ограничава с преглед на публични финансови отчети на клиента, анкетиране на други търговци от бранша относно клиента, и други. Банкова гаранция или одобрен кредитен лимит от застрахователя на групата в размер на 100% от отпуснатия кредит е задължително условие. Тези лимити се преглеждат на годишна база. Клиенти, които не могат да се вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск, като не инвестира в банкови депозити.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика. Към 31 декември 2016 год. няма предоставени гаранции на трети страни (2015 г.: няма).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: а) договор за инвестиционен заем с дружество под общ контрол на стойност 3,000 хил. лева; б) овърдрафт, съгласно Договор за кеш-пулинг с дружество под общ контрол, чийто размер се договаря на ежегодна база. За 2016 год. разрешеният овърдрафт е в размер на 1 млн. лева, към 31 декември 2016 год. няма усвояване на средства по него; в) банков овърдрафт с разрешен кредитен лимит в размер на 300 хил. лева с възможност за промяна при необходимост, от който към 31 декември 2016 год. са усвоени 2 хил. лева. За банковият овърдрафт Винербергер АГ е издало към банката корпоративна гаранция.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството няма сключени заеми с фиксирана лихва. Дружеството ползва кредити предимно от трежъри-компанията на групата Винербергер, като по този начин ползва груповите ресурси за управление на лихвения риск. Договорената лихва за България отговаря на пазарните нива в страната.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

В дългосрочен план целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Дългосрочна цел на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 и 12 процента; през 2016 год. възвращаемостта е 6% (2015 г.: 13%). Средно претегленият лихвен разход върху заемите е 3% (2015 г.: 4%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи*В хиляди лева*

	2016	2015
Приходи от продажба на собствена продукция	7,871	9,457
Отстъпки при продажба на собствена продукция	(332)	(359)
Приходи от продажба на стоки	550	865
Отстъпки при продажба на стоки	(13)	(18)
	<u>8,076</u>	<u>9,945</u>

7. Разходи по икономически елементи*В хиляди лева*

	2016	2015
Себестойност на продадените стоки	(430)	(719)
Разходи за материали	(3,329)	(4,002)
Разходи за външни услуги	(992)	(1,148)
Разходи за персонала (бележка 9)	(1,230)	(1,147)
Разходи за амортизации	(1,167)	(1,146)
Други разходи	(155)	(130)
Изменение на запасите от продукция	56	36
	<u>(7,247)</u>	<u>(8,256)</u>

През 2016 г. са отчетени разходи за неизползван капацитет в размер на 561 хил.лв., а именно общо-производствени разходи за времето на престой на завода. Сумата на тези разходи не е включена в себестойността на произведената през съответната година продукция и е призната за текущ разход за периода, съгласно изискванията на МСС2. През 2015 г. не са отчетени разходи за неизползван производствен капацитет.

8. Други доходи от дейността*В хиляди лева*

	2016	2015
Наеми	23	9
Излишъци на стоки	30	14
Други	17	6
	<u>70</u>	<u>29</u>

(i) Други приходи

Включват възстановен акциз за ел. енергия и отписано задължение (2015 г.: продажба на материали и присъдени вземания).

(i) Загуба от продажба на дълготрайни активи*В хиляди лева*

	2016	2015
Приходи от продажба на дълготрайни активи	7	-
Балансова стойност на продадените активи	(9)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за персонала*В хиляди лева*

	2016	2015
Заплати и възнаграждения	(1,065)	(1,000)
Разходи за социално осигуряване и надбавки	(165)	(147)
	<u>(1,230)</u>	<u>(1,147)</u>

Средно-списъчният брой на персонала през 2016 год. възлиза на 49 лица (2015 г.: 43 лица).

10. Нетни финансови разходи*В хиляди лева*

	2016	2015
Разходи за лихви	(131)	(219)
Приходи от лихви	-	2
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	(1)	(1)
	<u>(132)</u>	<u>(218)</u>

11. Разходи за данъци*Признати в печалби и загуби**В хиляди лева***Текущ данък**

Данък за текущата година

2016	2015
-	-
-	-

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

(83)	(152)
(83)	(152)

Общо приходи от/(разходи за) данъци признати в печалби и загуби

(83)	(152)
------	-------

Обяснение на ефективната данъчна ставка*В хиляди лева*

	2016 %	2016	2015 %	2015
Печалба/(Загуба) преди данъци		767		1,500
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10%)	(77)	(10%)	(150)
Непризнати разходи за данъчни цели	(0.80%)	(6)	(0.10%)	(2)
	<u>(10.80%)</u>	<u>(83)</u>	<u>(10.10%)</u>	<u>(152)</u>

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Отворените периоди за проверки на ДДС и по Закона за корпоративно подоходно облагане са тези започващи след 31.12.2011 г.

Бележки към финансовия отчет

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръ- жения, машини и оборудване	Стопански инвентар	В процес на придобива- не	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2015	8,861	9,570	286	225	18,942
Придобити активи	-	53	9	348	410
Вътрешни рекласификации	-	404	2	(406)	-
Отписани активи	-	(9)	-	-	(9)
Баланс към 31 декември 2015	8,861	10,018	297	167	19,343
Баланс към 1 януари 2016	8,861	10,018	297	167	19,343
Придобити активи	20	387	57	47	511
Вътрешни рекласификации	4	208	2	(214)	-
Отписани активи	-	(14)	-	-	(14)
Баланс към 31 декември 2016	8,885	10,599	356	-	19,840
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2015	(1,626)	(4,565)	(222)	-	(6,413)
Амортизация за годината	(312)	(792)	(36)	-	(1,140)
Амортизация на отписаните активи	-	9	-	-	9
Баланс към 31 декември 2015	(1,938)	(5,348)	(258)	-	(7,544)
Баланс към 1 януари 2016	(1,938)	(5,348)	(258)	-	(7,544)
Амортизация за годината	(312)	(815)	(36)	-	(1,163)
Амортизация на отписаните активи	-	5	-	-	5
Баланс към 31 декември 2016	(2,250)	(6,158)	(294)	-	(8,702)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015	7,235	5,005	64	225	12,529
Към 31 декември 2015	6,923	4,670	39	167	11,799
Към 1 януари 2016	6,923	4,670	39	167	11,799
Към 31 декември 2016	6,635	4,441	62	-	11,138

Бележки към финансовия отчет

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Придобити активи

Значимите активи придобити през 2015 и 2016 год. са производствени съоръжения, машини и оборудване (вкл. техническо оборудване и стопански инвентар).

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в процес на придобиване

Активите в процес на придобиване към 31 декември 2015 г. са производствени форми, лабораторно оборудване и складово стопанство за съхранение на гориво. Към 31 декември 2016 г. няма активи в процес на придобиване.

Заложени активи

Дружеството няма заложени активи в полза на трети лица към 31 декември 2016 год.

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Себестойност на продажбите	(1,121)	(1,098)
Разходи по продажбите	(35)	(32)
Административни разходи	(7)	(10)
	<u>(1,163)</u>	<u>(1,140)</u>

Бележки към финансовия отчет

13. Нематериални активи

В хиляди лева

	Софтуер в употреба	Други нематериални активи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015	135	-	135
Придобити активи	4	-	4
Баланс към 31 декември 2015	139	-	139
Баланс към 1 януари 2016	139	-	139
Придобити активи	-	3	3
Баланс към 31 декември 2016	139	3	142
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2015	(121)	-	(121)
Амортизация за годината	(6)	-	(6)
Баланс към 31 декември 2015	(127)	-	(127)
Баланс към 1 януари 2016	(127)	-	(127)
Амортизация за годината	(4)	-	(4)
Баланс към 31 декември 2016	(131)	-	(131)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2015	14	-	14
Към 31 декември 2015	12	-	12
Към 1 януари 2016	12	-	12
Към 31 декември 2016	8	3	11

Придобити активи

Придобитите през 2015 и 2016 год. нематериални активи представляват нов софтуер и разрешително за водовземане.

Разпределение на разходите за амортизации за периода

В хиляди лева

	2016	2015
Себестойност на продажбите	(1)	(3)
Разходи по продажбите	(3)	(3)
Административни разходи	-	-
	(4)	(6)

Бележки към финансовия отчет

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

През 2015 г. са приспаднати натрупаните през предходните години загуби за пренасяне в размер на 95 хил. лева. Към 31 декември 2016 г. Дружеството няма повече натрупани загуби за пренасяне.

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в отчета за финансовото състояние

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<i>В хиляди лева</i>						
Доходи на персонала	6	19	-	-	6	19
Разходи при пенсиониране	3	2	-	-	3	2
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	289	356	-	-	289	356
Други начисления	13	17	-	-	13	17
Данъчни активи/(пасиви)	311	394	-	-	311	394
Нетиране на отсрочените данъци	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи/(пасиви)	311	394	-	-	311	394

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

	Признати в:			Отчет за финансовото състояние 31.12.2016
	Отчет за финансовото състояние 1.1.2016	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	
Доходи на персонала	19	(13)	-	6
Разходи при пенсиониране	2	1	-	3
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	356	(67)	-	289
Други начисления	17	(4)	-	13
	394	(83)	-	311

Бележки към финансовия отчет

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

В хиляди лева	Признати в:			
	Отчет за финансо- вото състояние 1.1.2015	Печалби и загуби	Друг всеобхва- тен доход	Отчет за финансо-вото състояние 31.12.2015
Загуба за пренасяне	9	(9)	-	-
Доходи на персонала	17	2	-	19
Разходи при пенсиониране	1	1	-	2
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	499	(143)	-	356
Други начисления	20	(3)	-	17
	<u>546</u>	<u>(152)</u>	<u>-</u>	<u>394</u>

15. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2016	31 декември 2015
Стоки	286	255
Продукция	1,050	994
Материали	<u>238</u>	<u>161</u>
	<u>1,574</u>	<u>1,410</u>

През 2016 г. са обезценени готова продукция в размер на 35 хил. лева (2015 г.: 48 хил. лева), вътрешногрупови стоки в размер на 32 хил. лева (2015 г.: 30 хил. лева) и палети в размер на (8) хил. лева (2015 г.: 7 хил. лева). Обезценката е включена в печалби и загуби в „Отчетна стойност на продажбите“.

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски вземания от свързани лица	24	3	8
Търговски вземания от трети лица	24	157	182
Доставчици по аванси		6	5
Други вземания		<u>28</u>	<u>20</u>
		<u>194</u>	<u>215</u>

Вземанията от свързани предприятия са за доставка на стоки, както е посочено в детайли в бележка 27.

17. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	31 декември 2016	31 декември 2015
Застраховки	8	16
Други	<u>15</u>	<u>4</u>
	<u>23</u>	<u>20</u>

Бележки към финансовия отчет

18. Пари и парични еквиваленти*В хиляди лева*

	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Пари в разплащателни сметки	24	46	131
Пари в брой		2	3
Депозити	24	1,338	1,409
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци		<u>1,386</u>	<u>1,543</u>

Дружеството участва в системата на групата Винербергер за общо управление на паричните средства (кеш-пулинг), съгласно която ежеседмично депозира свободните си парични средства на разположение на групата, като същевременно запазва правото си за използването им при необходимост.

Кеш-пулинг системата се администрира от банкова институция. Средствата набрани като депозит по пул-сметката се използват за:

- ✓ безналично погасяване (нетирание) на вземания и задължения от и към вътрешно групови дружества участници в системата (с изключение на български дружества). Процедурата по нетирание е по инициатива на задълженото лице и се извършва веднъж месечно.
- ✓ възстановяване на парични средства по разплащателната сметка на Дружеството, в случай на ползван банков овърдрафт (виж бележка 23) за посрещане на текущи разходи.

Към 31 декември 2016 год. депозитът е в размер на 1,338 хил. лева (към 31 декември 2015 год.: 1,409 хил. лева).

19. Регистриран капитал и резерви***Регистриран (основен) капитал***

Към 31 декември 2016 г. регистрираният капитал възлиза на 137,855 дяла с номинал 100 лева.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Бележки към финансовия отчет

20. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31 декември 2016	31 декември 2015
Задължения към свързани лица	24,27	(20)	(71)
Задължения към доставчици	24	(472)	(620)
Получени аванси		(129)	(194)
Задължения за заплати към персонала	24	(34)	(144)
Задължения към социалното осигуряване		-	(28)
Задължения за провизия за бонуси	24	(26)	(72)
Други задължения		(92)	(115)
		<u>(773)</u>	<u>(1,244)</u>

Задълженията към свързани предприятия са за доставки на стоки и услуги, както е посочено в детайли в бележка 27.

Текущите задължения към бюджета са за данък върху добавената стойност по справка декларация за месец декември, данък при източника за четвърто тримесечие на годината и данък върху разходите за 2016 година.

21. Задължения при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2016 година възлиза на 31 хил. лева (2015 г.: 22 хил. лева). Приблизителния размер на условните задължения към 31 декември 2016 год. се основават на актюерски доклад, при който са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 2%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 2% годишно;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	22	15
Изплатени обезщетения при пенсиониране	-	-
(Приходи)/разходи признати в печалби и загуби	9	7
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>31</u>	<u>22</u>

В хиляди лева

Нетекущи задължения	31	22
Текущи задължения	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>31</u>	<u>22</u>

Бележки към финансовия отчет

22. Провизии

В хиляди лева

	Провизии за гаранция	Други	Общо
Баланс на 1 януари 2015	20	56	76
Провизии направени през периода	-	11	11
Провизии използвани през периода	-	(56)	(56)
Баланс на 31 декември 2015	20	11	31
Текуща част	-	11	11
Нетекуща част	20	-	20
	20	11	31
Баланс на 1 януари 2016	20	11	31
Провизии направени през периода	-	31	31
Провизии използвани през периода	-	(11)	(11)
Баланс на 31 декември 2016	20	31	51
Текуща част	-	31	31
Нетекуща част	20	-	20
	20	31	51

Сумата на текущите провизии се състои от провизия за очаквани плащания за палети, изчислена на база оценка на количество палети, подлежащи на връщане от клиенти и провизия за очаквани разходи по отстраняване на отпадъчни материали от открития склад на завода.

Сумата на нетекущите провизии включва поети гаранции за продадена продукция. Провизията, които се очаква да се реализират по-късно от следващите 12 месеца.

Бележки към финансовия отчет

23. Заеми и кредити

Тази бележка представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 24 *Финансови инструменти*.

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
Дългосрочни задължения		
Дългосрочни заеми от свързани лица	(3,000)	(4,000)
	<u>(3,000)</u>	<u>(4,000)</u>
Текущи задължения		
Банков овърдрафт	(2)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>
	<u>(3,002)</u>	<u>(4,000)</u>

Обезпечен кредит от финансови институции

Земелрок Щайн Унд Дизайн е страна-кредитополучател по договор за банков овърдрафт на обща стойност 2,000 хил. лева заедно с други дружества от групата Винербергер. Разрешеният кредитен лимит за Дружеството е в размер на 300 хил. лева, с възможност за промяна при необходимост, от който към 31 декември 2016 год. са усвоени 2 хил. лева. За банковият овърдрафт Винербергер АГ е издало към банката корпоративна гаранция.

Необезпечени кредити от свързани лица

1) Инвестиционен кредит от дружество под общ контрол на компанията-майка в размер на 3,000 хил. лева с падеж 2018 г. Договорен лихвен процент – 3 мес. SOFIBOR + надбавка. Към 31 декември 2016 год. усвоената част е в размер на 3,000 хил. лева.

2) Овърдрафт съгласно Договор за кеш-пулинг с дружество под общ контрол на компанията-майка, чийто размер се договаря на ежегодна база. За 2016 год. разрешеният овърдрафт е в размер на 1 млн. лева, към 31 декември 2016 год. няма усвояване на средства по него. Договореният лихвен процент е 1 мес. SOFIBOR + надбавка.

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2016		31 декември 2015	
				Номинал	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
Кредит 1 от свързано лице	Лева	3 мес. SOFIBOR + надбавка	2018	(3,000)	(3,000)	(4,000)	(4,000)
Обезпечен банков овърдрафт кредит	Лева	1 мес. SOFIBOR + надбавка%	2017	(2)	(2)	-	-
				<u>(3,002)</u>	<u>(3,002)</u>	<u>(4,000)</u>	<u>(4,000)</u>

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти**Кредитен риск**

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към отчетната дата е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016	31 декември 2015
Търговски и други вземания	160	190
Пари и парични еквиваленти	1,384	1,540
	<u>1,544</u>	<u>1,730</u>

Загуби от обезценка на вземанията

Времовата структура на търговските вземания на дружеството към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	2016 Брутна сума	2016 Обезценка	2015 Брутна сума	2015 Обезценка
С ненастъпил падеж	155	-	186	-
Просрочени до 60 дни	5	-	4	-
Просрочени над 60 дни	2	2	34	34
	<u>162</u>	<u>2</u>	<u>224</u>	<u>34</u>

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечени заеми от свързани лица	(3,000)	(3,126)	(50)	(51)	(3,025)	-	-
Търговски и други задължения	(492)	(492)	(492)	-	-	-	-
Задължения към персонала	(34)	(34)	(34)	-	-	-	-
	<u>(3,526)</u>	<u>(3,652)</u>	<u>(576)</u>	<u>(51)</u>	<u>(3,025)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 декември 2015 г.

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечени заеми от свързани лица	(4,000)	(4,320)	(71)	(71)	(142)	(4,036)	-
Търговски и други задължения	(691)	(691)	(691)	-	-	-	-
Задължения към персонала	(144)	(144)	(144)	-	-	-	-
	<u>(4,835)</u>	<u>(5,155)</u>	<u>(906)</u>	<u>(71)</u>	<u>(142)</u>	<u>(4,036)</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 98.48% от продажбите за 2016 год. са реализирани на местния пазар в Български лева (2015 г.: 99.36%).

По-голямата част от вноса на активи (стоки, материали, машини и съоръжения) през 2015 и 2016 год. е осъществен в евро. През 2016 год. Дружеството е извършило внос на стоки и материали от Румъния на обща стойност 30 хил. леи, с равностойност 13 хил. лева (2015 г.: 388 хил. леи, с равностойност 170 хил. лева) и от Хърватия на обща стойност 31 хил. куни с равностойност 8 хил. лева. Дружеството не е използвало инструменти за хеджиране на валутния риск.

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро. Заемът от дружеството под общ контрол на компанията майка е отпуснат в Български лева.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	46	131
Финансови пасиви	-	-
	<u>46</u>	<u>131</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	1,338	1,409
Финансови пасиви	(3,002)	(4,000)
	<u>(1,664)</u>	<u>(2,591)</u>

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалбите и загубите.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2015 година.

Ефект от промяна с 0.25% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева

	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	0.25% увеличение	0.25% намаление	0.25% увеличение	0.25% Намаление
31 декември 2016 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(1,664)	(1,664)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(4)	4	-	-
31 декември 2015 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(2,591)	(2,591)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(7)	7	-	-

Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2016 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването. Краткосрочните финансови инструменти са по балансова стойност доколкото Ръководството счита, че балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2016

31 декември 2016	Балансова стойност			Справедлива стойност				
		Заеми и	Други					
В хил. лева	Бел.	вземания	фин-ви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	16	160	-	160	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	18	1,384	-	1,384	-	-	-	-
		1,544	-	1,544	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Необезпечени заеми от								
свързани лица	23	-	(3,000)	(3,000)	-	-	(3,000)	(3,000)
Търговски и други задължения	20	-	(492)	(492)	-	-	-	-
Задължения към персонала			(34)	(34)	-	-	-	-
Други		-	-	-	-	-	-	-
		-	(3,526)	(3,526)	-	-	(3,000)	(3,000)

31 декември 2015

31 декември 2015		Балансова стойност			Справедлива стойност			
			Други					
		Заеми и	фин-ви					
В хил. лева	Бел.	вземания	пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	16	190	-	190	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	18	1,543	-	1,543	-	-	-	-
		1,733	-	1,733	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Необезпечени заеми от свързани лица	23	-	(4,000)	(4,000)	-	-	(4,000)	(4,000)
Търговски и други задължения	20	-	(691)	(691)	-	-	-	-
Задължения към персонала			(144)	(144)	-	-	-	-
Други			-	-	-	-	-	-
		-	(4,835)	(4,835)	-	-	(4,000)	(4,000)

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

През отчетния период Дружеството не е извършило прехвърляне на финансови инструменти между отделните нива на йерархията на справедливите стойности.

Бележки към финансовия отчет

25. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Бъдещите минимални лизингови плащания по лизинги са както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2016	31 декември 2015
Под една година	141	135
Между една и пет години	350	414
Над пет години	-	54
	<u>491</u>	<u>603</u>

Дружеството е сключило три договора за наем на леки автомобили и един договор за наем на мотокари.

26. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2016 год. Дружеството има постъпни ангажименти за доставка на машини и оборудване в размер на 360 хил. лева (2015 г.: 204 хил. лева).

27. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Винербергер, а именно:

Земелрок Интернешънъл ГмбХ, Австрия	Компания – майка
Земелрок Бауцофиндустри ГмбХ, Австрия	Под общ контрол на компанията майка
Земелрок Щайн Унд Дизайн ГмбХ и КО КГ, Австрия	Под общ контрол на компанията майка
Земелрок Щайн Унд Дизайн Длазби С.Р.О., Словакия	Под общ контрол на компанията майка
Земелрок Щайн Унд Дизайн Длазби А.С., Чехия	Под общ контрол на компанията майка
Земелрок Щайн Унд Дизайн С.Р.Л., Румъния	Под общ контрол на компанията майка
Земелрок Щайн Унд Дизайн Бурколатко, Унгария	Под общ контрол на компанията майка
Земелрок Щайн Унд Дизайн д.о.о, Хърватия	Под общ контрол на компанията майка
Винербергер АГ, Австрия	Собственик на компанията - майка
Винербергер Финанц Сървис ГмбХ, Австрия	Под общ контрол на крайната компания майка
Винербергер Цигелиндустри Гмбх, Австрия	Под общ контрол на крайната компания майка
Винербергер ГмбХ, Германия	Под общ контрол на крайната компания майка
Винербергер ЕООД, България	Под общ контрол на крайната компания майка
Пайплайф България ЕООД, България	Под общ контрол на крайната компания майка
Тондах България ЕООД, България	Под общ контрол на крайната компания майка

Транзакции с ключов управленски персонал

Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала (виж бележка 9) е в размер на 174 хил. лева (2015 г.: 0 лева).

Сроковете за плащане на вземания и задължения от/към свързани лица са стандартно 30 дни.

Няма просрочени вземания, както и обезценени вземания от свързани лица към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г.

Вземанията и задълженията към свързани лица са необезпечени.

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятия под общ контрол на групата Винербергер през 2016 година, са както следва:

Свързано лице	2016	2016	31 декември	31 декември
	Продажби В хил. лева	Покупки В хил. лева	2016 Вземания В хил. лева	2016 Задължения В хил. лева
<u>Покупка и продажба на материали, стоки и продукция</u>				
Компания-майка	-	3	-	-
Дружества под общ контрол на компанията майка	38	110	2	-
<u>Покупка и продажба на услуги</u>				
Компания-майка	-	247	-	12
Крайна компания майка	-	46	-	-
Дружества под общ контрол на компанията майка	24	188	-	8
	<u>62</u>	<u>594</u>	<u>2</u>	<u>20</u>

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата Винербергер през 2015 година, са както следва:

Свързано лице	2015	2015	31 декември	31 декември
	Продажби В хил. лева	Покупки В хил. лева	2015 Вземания В хил. лева	2015 Задължения В хил. лева
<u>Покупка и продажба на материали, стоки и продукция</u>				
Компания-майка	-	3	-	-
Дружества под общ контрол на компанията майка	38	323	8	-
<u>Покупка и продажба на услуги</u>				
Компания-майка	-	207	-	33
Крайна компания майка	-	47	-	3
Дружества под общ контрол на компанията майка	9	184	-	35
	<u>47</u>	<u>764</u>	<u>8</u>	<u>71</u>

Дружеството също така участва в системата на групата Винербергер за общо управление на паричните средства (кеш-пулинг). Към 31 декември 2016 г. депозираните средства при дружества под общ контрол на компанията-майка е в размер на 1,338 хил. лева. Към 31 декември 2015 год. депозитът е в размер на 1,409 хил. лева. През 2015 год. Дружеството е признало приходи от лихви в размер на 2 хил. лева, през 2016 год. приходите са с незначителна стойност и не намират отражение в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разходи за лихви, свързани с тази дейност не са начислявани (2015 г.: също).

През годината Дружеството е изплатило заеми на Дружества под общ контрол на компанията-майка в размер на 1,000 хил. лева (през 2015 год.: 2,000 хил. лева) и е признало разход за лихви в размер на 131 хил. лева (2015 г.: 218 хил. лева). Салдото на получения инвестиционен заем е оповестено в бележка 23.

Сроковете за плащане на вземания и задължения от/към свързани лица са стандартно 30 дни.

Няма просрочени вземания, както и обезценени вземания от свързани лица към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г.

Вземанията и задълженията към свързани лица са необезпечени.

28. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след датата на отчета, които да са значими по отношение на имущественото и финансово състояние на Дружеството, или да изискват корекции и оповестявания в настоящия финансов отчет.



КПМГ България ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
„Земелрок Щайн Унд Дизайн“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 44 финансов отчет на Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

КПМГ България ООД


Добринка Калоянова
Управител




Иван Андонов
Регистриран одитор

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

16 юни 2017г.