



„БГ ШКОЛО ” ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 59 е одобрен и подписан от името на „БГ ШКОЛО ”ЕАД от:

Представляващ:

ТРАЯН МИНЧЕВ



Съставител:

МАРГАРИТА МИЛЕВА

София, м. март 2017 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на БГ ШКОЛО ЕАД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на **БГ ШКОЛО ЕАД** („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 индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. , 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 индивидуалния финансов 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов 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.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Бележка 4 „Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние“, към индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, че индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие. В същата бележка е оповестено, че Дружеството реализира загуба за периода в размер на 523 хил. лв. и има натрупана загуба в размер на 2 007 хил. лв. към 31 декември 2016 г. Към тази дата текущите пасиви на компанията превишават текущите активи с 1 518 хил.лв. Към същата дата стойността на нетните активи е под стойността на акционерния капитал на Дружеството, което не е в съответствие с чл. 252 от Търговския

закон. Налице е съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона 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), издадени на 29.11.2016 г. и утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят 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, 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:

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

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов 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 със Закона за независимия финансов одит и 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 индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо

предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Одиторско Дружество „ИсаОдит“ ООД

Управител:

Изабела Джалъзова

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Изабела Джалъзова

гр. София, България

Дата: 28 април 2017г.



БГ ШКОЛО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2016 година

	Приложение	2016 г. BGN'000	2015 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
<i>Нетни приходи от продажби</i>	1.1.1.	1 441	1 442
Приходи от услуги		1 441	1 442
<i>Други приходи</i>	1.1.2.	-	2
<i>Финансови приходи</i>	1.1.3.	1	-
Общо приходи от продължаващи дейности		1 442	1 444
<i>Разходи по икономически елементи</i>		(1 273)	(1 218)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(31)	(99)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(657)	(450)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(581)	(576)
Разходи за персонала	1.2.4.	-	(3)
Други разходи	1.2.5.	(4)	(90)
<i>Финансови разходи</i>	1.2.6.	(749)	(462)
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(2 022)	(1 680)
Печалба/загуба от оперативната дейност		(580)	(236)
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		(580)	(236)
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.7.	57	57
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		(523)	(179)
Печалба/загуба за периода		(523)	(179)
Общо всеобхватен доход за периода		(523)	(179)

Приложенията от страница 17 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Траян Минчев

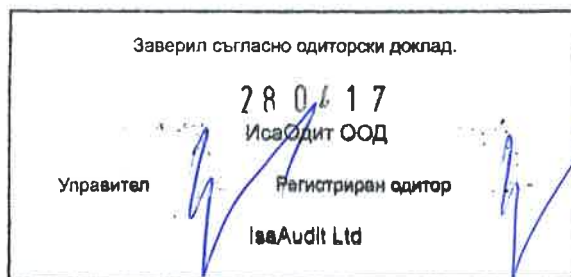
Съставител:

Маргарита Милева

Заверил:

"ИсаОдит" ООД

София, 1 март 2017 г.



БГ ШКОЛО ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2016 г.

	Приложение	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
		BGN'000	BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	2 912	3 227
Инвестиционни имоти	2.2.	14 735	14 985
Търговски и други нетекущи вземания	2.3.	4	-
Активи по отсрочени данъци	2.4.	247	189
Общо нетекущи активи		17 898	18 401
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.5.	215	158
Парични средства	2.6.	68	14
Общо текущи активи		283	172
Общо активи		18 181	18 573

БГ ШКОЛО ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2016 г. - продължение

	Приложение	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал	2.7.		
Основен капитал	2.7.1.	12 510	12 510
Регистриран капитал		12 510	12 510
Финансов резултат	2.7.2.	(2 530)	(2 007)
Неразпределени печалби/непокрити загуби		(2 007)	(1 828)
Печалба/загуба за годината		(523)	(179)
Общо собствен капитал		9 980	10 503
Други нетекущи финансови пасиви	2.8.	6 400	5 292
Общо нетекущи пасиви		6 400	5 292
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.9.	59	72
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.10.	15	9
Други текущи финансови пасиви	2.11.	1 727	2 697
Общо текущи пасиви		1 801	2 778
Общо пасиви		8 201	8 070
Общо собствен капитал и пасиви		18 181	18 573

Приложенията от страница 17 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:

Траян Минчев

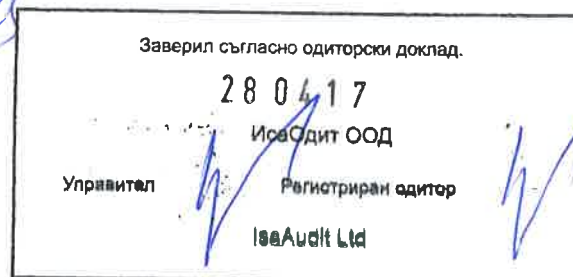
Съставител:

Маргарита Милева

Заверил:

"ИсаОдит" ООД

София, 1 март 2017 г.



БГ ШКОЛО ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2016 година

	2016 г. BGN'000	2015 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 932	1 915
Плащания на доставчици	(1 084)	(1 071)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	-	(10)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(177)	(175)
Други плащания, нетно	(4)	(15)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	667	644
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	7 704	765
Плащания по получени заеми	(7 842)	(1 080)
Платени лихви	(471)	(416)
Други парични потоци от финансова дейност	(4)	(1)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(613)	(732)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	54	(88)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	54	(88)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	14	102
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	68	14

Приложенията от страница 17 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Траян Минчев

Съставител:

Маргарита Милева

Заверил:

"ИсаОдит" ООД

София, 1 март 2017 г.



БГ ШКОЛО ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2016 г.

	Основен капитал BGN'000	Премии от емисии BGN'000	Резерви BGN'000	Надрупани печалби/загуби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Остатък към 31.12.2014 г.	12 510			(1 828)	10 682
Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.	12 510	-	-	(1 828)	10 682
Промени в собствения капитал за 2015 г.					
Печалба/(загуба) за периода				(179)	(179)
Остатък към 31.12.2015 г.	12 510	-	-	(2 007)	10 503
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	12 510	-	-	(2 007)	10 503
Промени в собствения капитал за 2016 г.					
Печалба/(загуба) за периода				(523)	(523)
Остатък към 31.12.2016 г.	12 510	-	-	(2 530)	9 980

Приложенията от страница 17 до страница 59 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Траян Минчев

Съставител:
Маргарита Милева

Заверил:
"ИсаОдит" ООД

София, 1 март 2017 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	9
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	17
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	17
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	18
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	19
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....	19
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	19
Промени в счетоводната политика.....	19
Минимална сравнителна информация.....	24
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети.....	24
Допустимо алтернативно третиране.....	25
Финансов обзор от ръководството	26
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	26
Приход от продажба на стоки.....	26
Такси за Обслужване.....	26
РАЗХОДИ.....	26
Общи и административни разходи	26
Финансови приходи и разходи.....	26
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	27
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	27
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	28
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	28
Отделно придобит нематериален актив	28
Вътрешно създаден нематериален актив	29
Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация	29
Амортизация	30
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	30
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	30
Първоначално признаване и оценяване	30
Последваща оценка на финансови активи	31
Обезценка на финансови активи	32
Отписване на финансови активи	33
Последваща оценка на финансови пасиви.....	33
Привилегировани акции.....	33
Отписване на финансови пасиви.....	34
Лихвени кредити и заеми.....	34
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	34

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив.....	34
Пари и парични еквиваленти	35
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	35
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	35
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	37
Данък върху добавената стойност (ДДС)	38
КАПИТАЛ	38
Разпределяне на дивидент	38
Собствени акции.....	38
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	38
Признаване на приходите.....	39
Провизия за съмнителни вземания.....	39
Тестове за обезценка на активи.....	39
Нетната реализуема стойност на материалните запаси.....	40
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	40
Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране	40
Провизии за гаранции	41
Провизии за реструктуриране	41
Задължение за извеждане от експлоатация	41
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	41
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	42
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	42
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	43
1. Отчет за всеобхватния доход	43
1. 1. Приходи.....	43
1. 1. 1. Нетни приходи от продажби.....	43
1. 1. 2. Други приходи.....	43
1. 1. 3. Финансови приходи.....	43
1. 2. Разходи.....	43
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи	43
1. 2. 2. Разходи за външни услуги	43
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	44
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала.....	44
1. 2. 5. Други разходи	44
1. 2. 6. Финансови разходи	44
1. 2. 7. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	44

2. Отчет за финансовото състояние	45
Нетекущи активи.....	45
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	45
2. 2. Инвестиционни имоти.....	46
2. 3. Търговски и други нетекущи вземания	46
2. 4. Активи по отсрочени вземания	47
Текущи активи	47
2. 5. Текущи търговски и други вземания	47
2. 6. Парични средства.....	47
2. 7. Собствен капитал.....	48
2. 7. 1. Основен капитал.....	48
2. 7. 2. Финансов резултат	48
Нетекущи пасиви	48
2. 8. Други нетекущи финансови пасиви	48
Текущи пасиви	48
2. 9. Текущи търговски и други задължения	48
2. 10. Текущи данъчни задължения, текуща част	49
2. 11. Други текущи финансови пасиви.....	49
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	50
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	50
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	52
Оценка	53
Информация за финансовия риск.....	54
Кредитен риск.....	54
Ликвиден риск	54
Лихвен риск	55
Пазарен риск.....	56
3. Управление на капитала.....	57
4. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние.....	58

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ № М-Х-189/31.03.2017 Г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от “ИсаОдит” ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с проектиране, ремонт и строеж на обекти в областта на образованието и социално-културната дейност. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с изграждане и предоставяне под наем на образователен комплекс и спортен център. Финансовият резултат на Дружеството за 2016 г. след данъци е загуба в размер на 523 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Фондация Дончев	100	12510	12510

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г. БГ ШКОЛО ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2016 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Пламен Георгиев Дончев;
2. РЕНЕСАНС АД;
3. Явор Веселинов Маноилов.

Изпълнителен Директор на Дружеството е Ренесанс с лице, представляващо юридическото лице – Траян Минчев.

**Организационната структура на
БГ ШКОЛО ЕАД**

Човешки ресурси

Персонал

Цялостното управление и организиране и обслужване от 01.03.2015 год. е възложено на „Ренесанс” АД съгласно договор №Р-ДД-42 от 2015г.

Изплатени средства

Начислените и изплатени средства за управление за изтеклата година са в размер на 43 хил.лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Произходът на приходите от основна дейност е от наем - 1441 хил.лв. и други разходи – 1 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1 273 хил. лв. и са свързани основно с разходи за външни услуги (657 х.лв.) и разходи за амортизации (581 х.лв.).

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи :

- сгради;
- машини и съоръжения;
- инвестиционни имоти.

Основните инвестиционни проекти на Дружеството са учебен и спортен комплекси.

Основни клиенти, сключени договори

Основни клиенти са дружества, лицензирани по Закона за Народната просвета-ЧЦДГ Слънчево зайче и ЧСОУ Българско школо, с когото сме в договорни взаимоотношения.

Основни доставчици

Овергаз Мрежи АД
Оу Джи Секюрити АД
Чез Трейд България ЕАД
Чез Разпределение България АД
Софийска вода АД
Бориван ООД

Преглед на дейността

Резултатът е загуба, която се очаква да бъде покрита в рамките на 5 годишен период.

Финансов отчет и анализ

Собственият капитал на Дружеството е 9 980 хил. лв.

През отчетната 2016 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период .

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	(0,05)	(0,02)	(0,03)	207%
На активите	(0,03)	(0,01)	(0,02)	198%
На пасивите	(0,06)	(0,02)	(0,04)	188%
На приходите от продажби	(0,36)	(0,12)	(0,24)	192%
Ефективност:				
На разходите	0,71	0,86	(0,15)	-17%
На приходите	1,40	1,16	0,24	21%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0,16	0,06	0,10	154%
Бърза ликвидност	0,16	0,06	0,10	154%
Незабавна ликвидност	0,04	0,01	0,03	649%
Абсолютна ликвидност	0,04	0,01	0,03	649%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	1,22	1,30	(0,08)	-6%
Задлъжнялост	0,82	0,77	0,05	7%

Основните изменения в сравнение с предходния отчетен период се дължат на рефинансиране на инвестиционен кредит в размер на 6 900 хил.лв.

Стопански цели за 2017 г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017г.: генериране на постоянен и дългосрочен приход от учебен и спортен комплекси от наематели.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2016 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Членовете на Съвета на Директорите не получават възнаграждения.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети.

Към 31.12.2016 г. Съветът на директорите на „БГ Школо” ЕАД има следния състав:

- Пламен Георгиев Дончев – Председател на Съвета на директорите;
- „Ренесанс” АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Явор Веселинов Маноилов – Член на Съвета на директорите.

1/ Пламен Георгиев Дончев, с ЕГН 6411119086 – Председател на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества.
3. Участва в управлението на търговски дружества като управител и член на съвет, а именно:

- „Овергаз Холдинг” АД, с ЕИК 128044092;
- „Газтек БГ” АД, с ЕИК 831923404;
- „Овергаз Инженеринг” АД, с ЕИК 838102661;
- „Овергаз Техника” АД, с ЕИК 126040166;
- „Оу Джи Секюрити” АД, с ЕИК 200535777;
- „Оу Джи Транс” АД, с ЕИК 130492551;
- „Топлофикация – Разград” ЕАД, с ЕИК 116019472;
- „Деком – София” ЕООД, с ЕИК 831455302;
- „БГ Школо” ЕАД, с ЕИК 201405530.

2/ „Ренесанс” АД, с ЕИК 128566083 – Изпълнителен член на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

- „Резиденшъл парк Елин Пелин” ЕАД, с ЕИК 200507870;
- „Ди Ем Ви” ЕАД, с ЕИК 131494345;
- „Анеси Тур” ЕООД, с ЕИК 131140556;
- „Пчелин” ЕАД, с ЕИК 131461758;
- „Си Хоум” ЕООД, с ЕИК 200786808;
- „Индустриален парк Елин Пелин” АД, с ЕИК 131448853.

3. Участва в управлението на търговски дружества като член на съвет, а именно:

- „Резиденшъл парк Елин Пелин” ЕАД, с ЕИК 200507870;
- „Пчелин” ЕАД, с ЕИК 131461758;
- „Индустриален парк Елин Пелин” АД, с ЕИК 131448853;
- „БГ Школо” ЕАД, с ЕИК 201405530.

3/ Явор Веселинов Маноилов, с ЕГН 6711186249 – Член на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

- „Енерджи Адвайзърс” ООД, с ЕИК 121877427;
- „МДН принт” ЕООД, с ЕИК 131320832.

3. Участва в управлението на търговски дружества, а именно:

- „Овергаз Холдинг“ АД, с ЕИК 128044092;
- „Ди Ди Мениджмънт“ АД, с ЕИК 130677105;
- „Овергаз Загреб“ ООД, със седалище и адрес на управление Република Хърватия, гр. Загреб, ул. „Грамча“ 2Л;
- DDI Holdings Limited, компания, надлежно учредена и съществуваща съгласно английските закони, регистрирана в службата по регистриране на компании за Англия и Уелс и с адрес на управление: 4 Хил Стрийт, Лондон W 1 J 5NE, Англия;
- „БГ Школо“ ЕАД, с ЕИК 201405530;
- „Болкан Екуитис“ АД, с ЕИК 175253253.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на БГ Школо ЕАД да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала. За да поддържа или изменя капиталовата структура, БГ Школо ЕАД може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията БГ Школо ЕАД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост).

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

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	8 201	8 070
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	6 900	6 102
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	52	60
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	1 249	1 908
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(68)	(14)
Нетен дългов капитал	8 133	8 056
Общо собствен капитал	9 980	10 503
Общо капитал	18 113	18 559
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,45	0,43

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

кредитен риск;

ликвиден риск;

пазарен риск;

оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове; целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване и управление на риска и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството; да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове; дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират, влияят в по-малка степен на кредитния риск.

Дружеството има съществени продажби към ЧСОУ БЪЛГАРСКО ШКОЛО и ЧЦДГ СЛЪНЧЕВО ЗАЙЧЕ.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност, преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Съвета на директорите.

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 да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“. Дружеството има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

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. Дружеството управлява ценовия риск, като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми, различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва 8,25%.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативният риск така, че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето 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.

Траян Минчев

Представяващ

БГ Школо ЕАД

гр. София



м. март 2017 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: БГ ШКОЛО ЕАД

Управителен съвет: 3 лица

Председател: Пламен Георгиев Дончев

Членове: Пламен Георгиев Дончев
Ренесанс АД
Явор Веселинов Маноилов

Представляващ: Траян Минчев

Съставител: Маргарита Милева

Юрист: Любомира Михайлова

Държава на регистрация на Дружеството: България

Седалище и адрес на регистрация: гр.София ул.Филип Кутев 5

Обслужващи банки:
Уникредит Булбанк АД
Българо-Американска Кредитна Банка
Юробанк България АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейности на Дружеството: проектиране, ремонт и строеж на обекти в областта на образованието и социално-културната дейност; предоставяне под наем на собствени инвестиционни имоти.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2016 г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.

Предходен период: годината, започваща на 01.01.2015 г. и завършваща на 31.12.2015 г.

Орган, одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите чрез решение, вписано в протокол № М-Х-189 от 31.03.2017 г.

Структура на капитала

“БГ Школо” ЕАД е вписано към Агенцията по вписвания на 01.02.2011г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Фондация Дончев	100	12510	12510
Всичко	100.00%	12510	12510

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите, представени във финансовия отчет, е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези финансови отчети, приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. При прилагане на счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството за периода 2015 – 2016 г., са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016	Към дата	Източник	2015
БВП в млн. лв.	92 635	дек.2016	НСИ	86 373
Реален разтеж на БВП	4.1%	дек.2016	НСИ	2.3%
Инфлация в края на годината	0.6%	дек.2016	НСИ	-1.0%
Среден валутен курс на щатския долар	1.76804	30.12.2016	БНБ	1.76441
Валутен курс на щатския долар	1.85545	30.12.2016	БНБ	1.79007
Безработица в края на годината	6.7%	Q4	НСИ	8.3%
Основен лихвен процент в края	0.00%	01.12.2016	БНБ	0.01%

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения, издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2016 г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г.:

- Изменения в МСС 1 Инициатива за оповестяване (приети от ЕС) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. В тях се изясняват и се дават насоки за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, за структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводната политика. Измененията не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – цикъл 2012 – 2014 г. (Годишни подобрения 2012 – 2014 г. Cycle, издадени през септември 2014 г., приети от ЕС) – Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., включват:

- Изменение на МСС 19 – Изменението пояснява, че корпоративните облигации с високо качество, използвани при оценката на дисконтния процент за доходи след напускане, следва да бъдат деноминирани в същата валута, като ползите ще бъдат платени. Това не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСФО 5 – Изменението добавя специфични насоки, когато предприятието прекласифицира актива (или групата за изваждане от употреба) от държан за продажба в актив за разпределение към собствениците или обратно, и за случаите, в които активът престава да е държан за продажба. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСФО 7 (нетирание) и МСС 34 (информация, оповестена другаде, уточнения). Пояснение на израза-изискване «на друго място в междинния финансов отчет», т.е. това означава представяне на информацията в кое и да е място в междинния отчет, а също представяне на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

- Изменение на МСФО 7 Обслужващи договори като индикация за продължаващо участие в прехвърлен актив – Изменението добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване с продължаващо участие е отнесен в прехвърлен актив. Не се очаква изменението да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменения в МСФО 11 Счетоводно отчитане на придобиване на дялове в съвместно контролирани дейности (приет от ЕС) - Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие. Дружеството не очаква да има някакъв ефект върху финансовите отчети.
- Изменения в МСС 16 и МСС 38 Изясняване на приемливи методи на амортизация (издадени през май 2014 г., приети от ЕС) - Измененията добавят насоки, за да изяснят, че (и) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив, е неуместно, защото приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло, отразяват фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, възпътени в актива, и (II) обикновено се предполага, че приходите са неподходяща основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, възпътени в нематериален актив; въпреки това тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Ръководството не предвижда никакъв ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- Изменения в МСС 16 и МСС 41 Земеделие: приносител растения (издадени през юни 2014 г., приети от ЕС) - Измененията се отнасят за многогодишни култури, т.е. живи растения, които се използват за производство на земеделска продукция; използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например лози, каучукови дървета, маслинови палми) - включват ги в обхвата на МСС 16 и следва да се отчитат като ИМС. Продукцията, която се отглежда на приносител растения, остава в обхвата на МСС 41. Дружеството няма селскостопанска дейност; ръководството не предвижда никакъв ефект върху финансовите отчети.
- Изменения в МСС 27 Метод на собствения капитал в отделните финансови отчети (издаден през август 2014 г., приет от ЕС) - Измененията позволяват на правните субекти да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Предвидено е прилагане на измененията със задна дата в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителни оценки и грешки. Не е приложимо за Дружеството.
- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28 Инвестиционни предприятия: прилагане на изключението за консолидация (приети от ЕС) - Изменението изяснява прилагането на консолидационни изключения за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Дружеството не очаква да има някакъв ефект върху финансовите отчети.

Дружеството не е приложило следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влязат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажба или вноса на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г., но не са приети от ЕС). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и МСС 28 в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея се изяснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноса на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес, печалбата или загубата се признават частично до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноса на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3, печалбата или загубата се признават изцяло.

- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци – Инициатива по оповестяване (издаден през декември 2014 г., все още не е приет от ЕС) - Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции, включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с промени от финансова дейност; промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества; ефекти от курсови разлики; промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Не се очаква изменението да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода (издаден през май 2014 г., не е приет от ЕС) - Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. и разяснява отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточняват:

- нереализираните загуби на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, които водят до възникване на намаляеми временни разлики;

- предложенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултата на намаляеми временни разлики;

- ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни загуби, прегледът и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъдат направени в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.

Ръководството не очаква изменението да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти (издаден през юни 2014, приет от ЕС) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване.

МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално, дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по

амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви, засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата), дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9 за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загубата, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив, се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив, впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39 цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, определен по справедлива стойност в печалба или загуба, се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39. Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително; също така прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите, отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден през май 2014 г., приет от ЕС) - Новият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.; заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване.

Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъде приложен във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите. Въпреки това не е възможно да се осигури разумна оценка на това действие, докато не е завършен подробен преглед.

• Изменение на МСФО 2 Класификация и оценка на сделки на базата на акции (все още не е приет от ЕС) – Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащанията на базата на акции в брой отчитането на ефектите на придобиване трябва да следва същия подход, както за плащанията на базата на акции, уреждани с акции;

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да удържи определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчното задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив, дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на «нетна сума», такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал при условие, че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката «нетна сума» за уреждане;

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции променя сделката от уредена с парични средства в уредена с капитал, трябва да се отрази следното:

- оригиналното задължение се отписва;
- уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяната в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се представя до степента, в която услуга е получена към датата на промяна;
- разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата, призната в собствен капитал, следва да се признае в печалбата или загубата веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранно прилагане е позволено. Ръководството на дружеството не очаква, че прилагането на измененията в бъдеще би имало значително въздействие върху финансовите отчети на Дружеството, тъй като последното няма споразумения за удържане на данък при източника във връзка с плащания на база акции.

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период, се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, която се базира на справедливата стойност на възнаграждението, дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги. Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценявана, като се използва друга техника за оценка.

Пълният комплект финансови отчети включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект.

Изборът на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъкът между компонентите е разпределен между тези, които впоследствие биха могли да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата и тези, които впоследствие няма да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8 от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват, само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако в резултат на промяната въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2012 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - Коментар на ръководството, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в Изложението за практиката, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано Изложението за практиката. Изявлението за съответствие с Изложението за практиката се допуска само, ако въпросното Изложение е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местните изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовия отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престаия за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Такси за Обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

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

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват: приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба); приходи от дивиденди; печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба; промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено

правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирувани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принциплът на начисление се отнася до финансовите разходи така, както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансовите разходи включват: разходи за лихви по заеми; загуби от операции в чуждестранна валута; промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

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 методът на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	2% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и методът на амортизация се преглеждат и коригират в края на всеки отчетен период, ако е необходимо.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини и съоръжения, се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване - цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

Дружеството оценява справедливата стойност на инвестиционния имот за целите на оповестяването, като използва оценка от независим оценител.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти, отразяващи оставащия полезен живот на актива.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите

данъци върху покупката след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичаща от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива; разликата се признава в печалбата или загубата при изваждането на актива от употреба.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Дружеството. Разходите, направени във връзка с отделните проекти, се капитализират, само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса, управляван от Дружеството и кумулативния опит, придобит от Дружеството, обикновено фактът, че даден нематериален актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи, става разумно сигурен, едва малко преди даденият продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите, направени преди този момент, не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и тн. Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики, приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация

Разграничимите нематериални активи, придобити като част от бизнес комбинация, са първоначално признати отделно от репутацията, ако справедливата стойност на актива може да се измери надеждно, независимо дали активът е бил признат от придобитото дружество преди бизнес комбинацията. Един нематериален актив се счита за разграничим, само ако е делим или ако възниква от договорни или други законови права, независимо дали тези права са прехвърляеми или отделими от Дружеството или от други права и задължения.

След първоначално признаване нематериалните активи, придобити като част от бизнес комбинация, следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезния му икономически живот, както следва:

Софтуер	50% линейна база
Други	2% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения, както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба и стойността в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразяват текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход до степента, до която те възстановяват обезценката.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на

съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба, включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годината, завършваща на 31 декември 2016 г. и 2015 г., Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Активите, които Дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва методът на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания, когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж. Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва методът на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годината, завършваща на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., Дружеството не е отчело каквито и да било финансови активи в тази категория.

Финансови активи на разположение за продажба. Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции и приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка, се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване, очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват: значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор; вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност; изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване, също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани, Дружеството определя обезценката им заедно въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия, свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната преди това, признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти, класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка впоследствие се възстановяват в печалба или загуба, ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти, класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност, след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките финансовите активи се отписват, когато те преминат теста за отписване, предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента, до която Дружеството има участие, зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговарят на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват.

За годината, завършваща на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., Дружеството не е класифицирало каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория, попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения, обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Привилегировани акции

Те се класифицират като задължения в съответствие с тяхното съдържание, а не с тяхната правна форма. Преференциалните акции представляват финансови пасиви, класифицирани в категорията „други задължения“ и поради тази причина се отчитат по амортизируема стойност. Дивидентите по преференциални акции се класифицират като разход за лихви.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин като лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, н.р. при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата, дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в баланса се представя нетната сума, когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми;
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, предприятието не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив. Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора при условие, че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив, създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба), е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд „Пенсии“, ДЗПО, фонд „ОЗМ“, фонд „Безработица“ и здравно осигуряване през 2016 г. е, както следва:

За периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд „Пенсии“, фонд „ОЗМ“, фонд „Безработица“, фонд „ТЗПБ“, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение

(след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати, или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати, се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или

събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал във финансовия отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това печалби или загуби от собствени акции не се включват във финансовия отчет за всеобхватния доход.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние върху балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства, станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф „Приходи“ по-горе, пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина, по който се признава приходът.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират, доколкото е възможно, обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете, отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка, изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило "събитие - загуба", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка, още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, Дружеството смята, че тези активи са обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това дали има "значителен" или "продължителен" спад изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от

единицата, генерираща парични потоци, а също и да избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли настоящата стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуемата стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценки и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например, Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики - дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават, само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразява промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Актьорски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

Плановите за доходи могат да бъдат сложни, понеже се изискват актьорски предположения, за да се определи размерът на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актьорски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актьорски техники.

В допълнение, в случаите, когато се финансират плановите за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат, методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актьорски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се

развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение, Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало.

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

Задължение за извеждане от експлоатация

Провизията за разходи за извеждане от експлоатация е свързана с изграждането на производствени съоръжения от различен тип, н.р. за производство на материали, забавящи разпространението на пожари. Разходите за извеждане от експлоатация са провизирани по сегашната стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за уреждане на задължението и се признават като част от стойността на съответния актив.

Бъдещите парични потоци са дисконтирани, като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните рискове за задължението за извеждане от експлоатация. Разгръщането на провизията в резултат на изминалото време се признава като разход в периода, за който се отнася и се представя като финансов разход в отчета за доходите. Очакваните бъдещи разходи за извеждане от експлоатация се подлагат на преглед ежегодно и се коригират, както е необходимо. Промените в очакваните бъдещи разходи или в използваната норма на дисконтиране се отразяват като увеличение или намаление в цената на придобиване на актива.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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

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

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

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

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период;
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние, в съответствие се оповестява:

- ✓ характерът на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства, при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране. Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана. Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2016 г.	2015 г.
Продажби на услуги в т.ч.	1 441	1 442
Приходи от наем	1 441	1 442
Общо	1 441	1 442

1. 1. 2. Други приходи

Вид приход	2016 г.	2015 г.
Застрахователно събитие	-	2
Общо	-	2

1. 1. 3. Финансови приходи

Вид приход	2016 г.	2015 г.
Други финансови приходи	1	-
Общо	1	-

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Спомагателни материали	6	6
Горивни и смазочни материали	19	73
Ел. енергия	6	20
Общо	31	99

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Подизпълнители	50	95
Почистване и сметоизвозване	68	62
Такси управление и ангажимент кредити	15	10
Ремонти	93	9
Нотариални такси	8	-
Застраховки	6	6
Охрана	213	165
Счетоводно обслужване	11	10
Юридическо обслужване	-	10
Одиторски услуги	4	4
Местни данъци и такси	146	42
Разходи за управление и хонорари	43	37
Общо	657	450

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за амортизации на производствени дълготрайни материални активи	581	576
дълготрайни нематериални активи	580	575
дълготрайни нематериални активи	1	1
Общо	581	576

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за заплати в т.ч. на производствен персонал	-	3
	-	3
Общо	-	3

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за глоби и неустойки	1	4
Данъци и такси	-	81
Застраховки	-	2
Други разходи	3	3
Общо	4	90

1. 2. 6. Финансови разходи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви в т.ч. по заеми	440	461
	440	461
Други финансови разходи	309	1
Общо	749	462

1. 2. 7. Разход за данъци от продължаващи дейности

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

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	(57)	(57)
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасящи се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(57)	(57)
Общо	(57)	(57)

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2016 и 2015 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Машини и оборудване	Съоръжения	Обзавеждане и вътрешни инсталации	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2014	893	1 935	1 377	4 205
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	3	85	-	88
Излезли от употреба	-	-	(4)	(4)
Общо увеличения(намаления) за периода	3	85	(4)	(84)
Салдо към 31.12.2015	896	2 020	1 373	4 289
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	6	3	9
Общо увеличения(намаления) за периода	-	6	3	9
Салдо към 31.12.2016	896	2 026	1 376	4 298
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2014	(108)	(194)	(440)	(742)
Амортизация за годината	(51)	(80)	(189)	(320)
Общо увеличения(намаления) за периода	(51)	(80)	(189)	(320)
Салдо към 31.12.2015	(159)	(274)	(629)	(1062)
Амортизация за годината	(64)	(72)	(188)	(324)
Общо увеличения(намаления) за периода	(64)	(72)	(188)	(324)
Салдо към 31.12.2016	(223)	(346)	(817)	(1386)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2015	737	1 746	744	3 227
Балансова стойност към 31.12.2016	673	1 680	559	2 912

2. 2. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Други инвестицион ни имоти	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2014	3 452	11 625	739	15 816
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	-	1	1
Общо увеличения (намаления) за периода	-	-	1	1
Салдо към 31.12.2015	3 452	11 625	740	15 817
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	7	-	7
Общо увеличения (намаления) за периода	-	7	-	7
Салдо към 31.12.2016	3 452	11 632	740	15 824
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2014	-	(515)	(61)	(576)
Амортизация за годината	-	(233)	(23)	(256)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(233)	(23)	(256)
Салдо към 31.12.2015	-	(748)	(84)	(832)
Амортизация за годината	-	(233)	(24)	(257)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(233)	(24)	(257)
Салдо към 31.12.2016	-	(981)	(108)	(1 089)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2015	3 452	11 877	656	14 985
Балансова стойност към 31.12.2016	3 452	10 651	632	14 735

2. 3. Търговски и други нетекущи вземания

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Други дългосрочни вземания /нето/ в т.ч.	4	-
Други дългосрочни вземания	4	-
Общо	4	-

2. 4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2015		Движение на отсрочените данъци за 2016				31 декември 2016	
	Данъч- на времен на разли- ка	Отсро- чен данък	увеличение		намаление		Данъчна времен- на разлика	Отсро- чен данък
			Данъч- на времен- на разлика	Отсро- чен данък	Данъч- на времен- на разлика	Отсро- чен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	1 894	189	571	57	-	-	2 465	247
Общо активи по отсрочени данъци:	1 894	189	571	57	-	-	2 465	247
Пасиви по отсрочени данъци								
Общо пасиви по отсрочени данъци:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	1 894	189	571	57	-	-	2 465	247

Текущи активи

2. 5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания от свързани предприятия /нето/ в т.ч.	48	48
Вземания по продажби	48	48
Вземания по продажби /нето/	122	62
Вземания бруто	122	62
Вземания по предоставени аванси /нето/	19	20
Вземания по предоставени аванси	19	20
Други вземания /нето/ в т.ч.	26	28
Други краткосрочни вземания	26	28
Общо	215	158

2. 6. Парични средства

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	68	14
В лева	68	14
Общо	68	14

2. 7. Собствен капитал

2. 7. 1. Основен капитал

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
ФОНДАЦИЯ ДОНЧЕВ	12 510	12 510 000	12 510 000	100%	12 510	12 510 000	12 510 000	100 %
Общо:	12 510	12 510 000	12 510 000	100%	12 510	12 510 000	12 510 000	100 %

2. 7. 2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Загуба към 31.12.2014 г.	(1 828)
Увеличения от:	(179)
Загуба за годината 2015	(179)
Загуба към 31.12.2015 г.	(2 007)
Увеличения от:	(523)
Загуба за годината 2016	(523)
Загуба към 31.12.2016 г.	(2 530)
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	(1 828)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	(2 007)
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	(2 530)

Нетекущи пасиви

2. 8. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	6 400	5 292
Общо	6 400	5 292

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити и други ФП към несвързани лица	6 400	5 292
Задължения по кредити към несвързани лица	6 400	5 292
Общо	6 400	5 292

Текущи пасиви

2. 9. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	22	21
Задължения по доставки	22	21
Задължения по доставки	32	33
Други краткосрочни задължения в т.ч.	5	18
Други краткосрочни задължения	5	18
Общо	59	72

2. 10. Текущи данъчни задължения, текуща част

Вид	31.12.2016 г.			31.12.2015 г.		
	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи	Общо	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	15	15	-	9	9	-
Общо	15	15	-	9	9	-

2. 11. Други текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	500	810
Кредити и задължения	1227	1 887
Общо	1727	2 697

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити и други ФП към несвързани лица	500	810
Задължения по кредити към несвързани лица	500	810
Общо	500	810

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити	1 173	1 833
Други финансови пасиви	54	54
Общо	1 227	1 887

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити от свързани лица извън групата /нето/	1 173	1 833
Задължения по кредити от свързани лица извън групата	1 103	1 736
Задължения по лихви по кредити от свързани лица извън групата	70	97
Общо	1 173	1 833

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по договори за цесия към свързани лица извън групата	54	54
Общо	54	54

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

Фондация Дончев

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството майка или контролиращото лице

Ди Ди Мениджмънт АД

DDI Holding Limited

Контролиращо лице /лице което упражнява контрол върху Дружеството и е различно от Дружеството майка/

Ренесанс АД

Представляващ Дружеството

Траян Минчев

Дъщерни дружества на дружеството майка:

Овергаз Инженеринг АД

Газтек БГ АД

Ренесанс АД

1. Пчелин АД

2. Анеси Тур АД

Вестител АД

1. Вестител ГР АД-Гърция

Енергоконсулт АД

Овергаз Техника АД

Овергаз Инк АД

Оу Джи Транс АД

1. Де Ен Ка АД

Овергаз Капитал АД

Сега АД

Овергаз Баскет Академия АД

ИПК Светлина АД

Адвенчър АД

Овергрийн АД

Оу Джи Секюрити АД

Оу Дъи Тех АД

Ю Ви Ай Юръп АД

Виа Джетс ООД

Шато Кортен ООД

Овердрайв АД

Overgas Aagreb D.O.O.

Overgas SRB d.o.o Belgrad

Овергаз Африка ООД

Свързано лице	Вид свързаност
ФОНДАЦИЯ ДОНЧЕВ	Майка
РЕНЕСАНС АД	Съвместните предприятия, когато предприятието е съдружник
ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
ВЕСТИТЕЛ БГ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
ГАЗТЕК АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата
ОВЕРГАЗ ТЕХНИКА АД	Ключовия ръководен персонал на предприятието или групата

Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
"РЕНЕСАНС" АД	услуги	43	36
"ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ" АД	услуги	213	165
"ОВЕРГАЗ ТЕХНИКА" АД	услуги	1	-
„ГАЗТЕК“ АД	услуги	-	3
„ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ“ АД	услуги	15	4
Общо		272	208

Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
СДРУЖЕНИЕ СК ОВЕРГАЗ	48		48	
Общо	48		48	

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
"ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ" АД	18		17	
"РЕНЕСАНС" АД	4		4	
Общо	22		21	

Заеми, получени от свързани лица

Свързано лице - кредитор	Валута	Л %	Падеж	Гаранции
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	BGN	8.08 %	30.06.2017 г.	ЗАПИС НА ЗАПОВЕД
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	BGN	8.08 %	30.06.2017 г.	ЗАПИС НА ЗАПОВЕД

Салда по заеми, получени от свързани лица

Свързано лице - кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	9	-
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	1 031	-
Общо	1 040	-

Начислени разходи за лихви по заеми, получени от свързани лица

Свързано лице - кредитор	Задължение към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Платени през 2016 г.	Задължение към 31.12.2016 г.
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	-	-	-	-
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	6	97	(96)	7
Общо	6	97	(96)	7

Заеми от свързани лица, придобити чрез цесия

Свързано лице	Валута	Л %	Падеж	Гаранции
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	BGN	5 %	31.12.2016 г.	

Салда по заеми от свързани лица, придобити чрез цесия

Свързано лице	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
"ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ" АД	63	-
Общо	63	-

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изгълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове Бордът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Борда на директорите.

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Търговски вземания	Заеми, вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни. Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран. Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството, се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи възлиза на съответната им стойност по баланса.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми, се заделят резерви, както е посочено по-горе. Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа. В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

	до 1 месец	над 6 месеца до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	1	1	2	4
Нетекущи търговски и други вземания	-	-	1	1	2	4
Нетекущи пасиви	-	-	1 000	1 000	4 400	6 400
Нетекущи финансови пасиви	-	-	1 000	1 000	4 400	6 400
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	-	(999)	(999)	(4 398)	(6 396)
Текущи активи	182	101	-	-	-	283
Текущи търговски и други вземания	114	53	-	-	-	167
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	48	-	-	-	48
Парични средства и парични еквиваленти	68	-	-	-	-	68
Текущи пасиви	74	1 727	-	-	-	1 801
Текущи финансови пасиви	-	500	-	-	-	500
Текущи финансови пасиви от свързани лица	-	1 227	-	-	-	1 227
Текущи търговски и други задължения	52	-	-	-	-	52
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	22	-	-	-	-	22
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	108	(1 626)	-	-	-	(1 518)
Общо финансови активи	182	101	1	1	2	287
Общо финансови пасиви	74	1 727	1 000	1 000	4 400	8 201
Общо Нетна ликвидна стойност	108	(1 626)	(999)	(999)	(4 398)	(7 914)

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	4	4
Нетекущи финансови активи	-	-	4	4
Нетекущи пасиви	-	6 400	-	6 400
Нетекущи финансови пасиви	-	6 400	-	6 400
Дългосрочен риск	-	(6 400)	4	(6 396)
Текущи активи	-	-	283	283
Текущи търговски и други вземания	-	-	167	167
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	48	48
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	68	68
Текущи пасиви	1 227	500	74	1 801
Текущи финансови пасиви	-	500	-	500
Текущи финансови пасиви от свързани лица	1 227	-	-	1 227
Текущи търговски и други задължения	-	-	52	52
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	-	-	22	22
Краткосрочен риск	(1 227)	(500)	209	(1 518)
Общо финансови активи	-	-	287	287
Общо финансови пасиви	1 227	6 900	74	8 201
Общо излагане на лихвен риск	(1 227)	(6 900)	213	(7 914)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени проценти

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	(47)
При намаление на лихвени нива с 0.75%	47

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, както е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2016 и 2015 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути,

всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2016 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2016 и 2015 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява, като се преценява ефектът от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2016 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо дългов капитал в т.ч.:	8 201	8 070
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	6 900	6 102
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	52	60
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	1 249	1 908
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(68)	(14)
Нетен дългов капитал	8 133	8 056
Общо собствен капитал	9 980	10 503
Общо капитал	18 113	18 559
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.45	0.43

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо привлечен капитал (пасиви) в т.ч.:	8 201	8 070
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	6 900	6 102
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	32	33
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	1 249	1 908
<i>Всички останали пасиви</i>	20	27
Общо собствен капитал	9 980	10 503
Коефициент на задлъжнялост	0.82	0.77

4. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно този принцип Дружеството се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби.

Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципът-предположение за действащо предприятие е уместен ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца на отчетния период.

Дружеството отчита нетна загуба за 2016 г. в размер на 523 хил.лв. и загуба от предходни периоди в размер на 2007 хил.лв. Стойността на текущите пасиви на Дружеството надвишава стойността на текущите активи с 1 518 хил.лв.

Ръководството счита, че Дружеството може да продължи своята дейност като действащо предприятие в обозримо бъдеще и следователно ще бъде в състояние да урежда съществена част от активите си или да предприема други принудителни мерки.

Ръководството счита, че с подкрепата на едноличния собственик на капитала Дружеството ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се налага да продава оперативни активи, които се използват в производствената дейност на предприятието и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

Показатели					
№	Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване - общо	2 912	3 227	(315)	-10%
2	Нетекущи активи	17 898	18 401	(503)	-3%
3	Текущи активи в т.ч.	283	172	111	65%
4	Текущи вземания	215	158	57	36%
5	Парични средства	68	14	54	386%
6	Обща сума на активите	18 181	18 573	(392)	-2%
7	Собствен капитал	9 980	10 503	(523)	-5%
8	Финансов резултат	(523)	(179)	(344)	192%
9	Нетекущи пасиви	6 400	5 292	1 108	21%
10	Текущи пасиви	1 801	2 778	(977)	-35%
11	Обща сума на пасивите	8 201	8 070	131	2%
12	Приходи общо	1 442	1 444	(2)	0%
13	Приходи от продажби	1 441	1 442	(1)	0%
14	Разходи общо	2 022	1 680	342	20%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0.05)	(0.02)	(0.03)	207%
2	На активите	(0.03)	(0.01)	(0.02)	198%
3	На пасивите	(0.06)	(0.02)	(0.04)	188%
4	На приходите от продажби	(0.36)	(0.12)	(0.24)	192%
	Ефективност:				
5	На разходите	0.71	0.86	(0.15)	-17%
6	На приходите	1.40	1.16	0.24	21%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.16	0.06	0.10	154%
8	Бърза ликвидност	0.16	0.06	0.10	154%
9	Незабавна ликвидност	0.04	0.01	0.03	649%
10	Абсолютна ликвидност	0.04	0.01	0.03	649%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.22	1.30	(0.08)	-6%
12	Задлъжнялост	0.82	0.77	0.05	7%

Представяващ:

ТРАЯН МИНЧЕВ



Съставител:

МАРГАРИТА МИЛЕВА