

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Бранд Ню Айдиъс“ ЕООД се състои в посредничество при предоставяне на рекламни услуги и материали, дизайн и предпечатна подготовка, комплексно рекламно обслужване на компании в страната.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност установено в Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, община Слатина, бул. „Брюксел“ №1.

Дружеството се ръководи от управител.

Броят на персонала към 31 декември 2017 г. е 33 служителя.

Крайният собственик е дружество „Холдинг Варна“ АД, регистрирано в Република България, чиито инструменти на собствения капитал се търгуват на Българска фондова борса.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Наименованието „международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)“ е идентично с наименованието „международни счетоводни стандарти (МСС)“, така както е упоменато в т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за Счетоводството.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 120 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 790 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи със 216 хил. лв.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- ▶ Дружеството е разсрочило краткосрочните си задължения към банките кредитори, което значително ще подобри финансовото състояние на Дружеството от гледна точка на съотношението между текущите активи и пасиви.
- ▶ Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2017 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

МСС 12 „Данъци върху дохода“ (Изменен), в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Фокусът на тези изменения е да се разясни начина на отчитане на отсрочените данъчни активи, възникващи във връзка с дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и в частност случаите в които промени в пазарния лихвен процент намаляват справедливата стойност на дълговия инструмент под неговата себестойност.

МСС 12 „Данъци върху дохода“ (Изменен), в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Фокусът на тези изменения е да се разясни начина на отчитане на отсрочените данъчни активи, възникващи във връзка с дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и в частност случаите, в които промени в пазарния лихвен процент намаляват справедливата стойност на дълговия инструмент под неговата себестойност.

Дружеството прилага тези изменения за първи път през текущата година. Прилагането на тези подобрения не е оказало влияние върху годишния финансов отчет на Дружеството, тъй като то оценява достатъчността на облагаемите бъдещи печалби по начин, съвместим с настоящите изменения.

МСС 7 „Отчети за Паричните Потоци“ (Изменен), в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Промените изискват предприятието да изготви оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовите отчети да оценят промените в задълженията, произтичащи от финансова дейност, включително промени, които възникват от парични и непарични промени. Измененията не насочват към специфичен формат за оповестяване на финансовата дейност; Предприятието обаче може да изпълни изискването за оповестяване чрез предоставяне на равнение между началните и крайните салда на финансовите позиции на задължения, произтичащи от финансова дейност.

Измененията се прилагат със задна дата за периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. като по-ранно приложение е позволено. Дружествата не са задължени да представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Задълженията на Дружеството, които възникват от финансова дейност, се състоят от банкови и търговски заеми (Пояснение 24). Равнение между началните и крайните салда на тези заеми е представено в Пояснение 24. За да се съобрази с преходните разпоредби, Дружеството не е оповестило сравнителна информация за предходния отчетен период. Освен чрез допълнителните оповестявания в Пояснение 24, прилагането на настоящото изменение не е повлияло върху годишния финансов отчет на Дружеството.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на финансовият отчет следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г. и не са били приложени от по-ранна дата от

Дружеството. Информацията, която се очаква да е приложима за финансовите отчети на Дружеството е представена по-долу.

Ръководството очаква, че всички приложими промени ще бъдат приложени в счетоводната политика на Дружеството в първия период, започващ след ефективната дата на публикуването им. Нови стандарти, разяснения и изменения, които не са приети или изброени по-долу не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Базирайки се на анализа на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 31 декември 2017 на основата на факти и обстоятелства, които съществуват към тази дата, Ръководството на Дружеството е оценило влиянието на МСФО 9 върху финансовите му отчети, както следва:

Класификация и оценка

Акции, които не са публично търгувани, класифицирани на разположение за продажба и отчитани по цена на придобиване, както е оповестено в Пояснение 18 ще се отчитат по справедлива стойност според МСФО. Печалбите или загубите, настъпващи от преоценката и акумулирани в инвестиционния преоценъчен резерв, впоследствие не се рекласифицират като печалба или загуба по МСФО 9, което се различава от текущото третиране. Това ще окаже влияние върху стойностните показатели, отчетени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, но няма да окаже влияние върху цялостния всеобхватен доход.

Всички други финансови активи и пасиви ще продължават да бъдат оценявани на без промяна съгласно МСФО 9.

Обезценка

Обект на провизии за преоценка съгласно МСФО 9 ще бъдат финансови активи, които се отчитат по амортизирана стойност.

Дружеството очаква да приложи опростения подход при признаването на очакваните загуби от обезценки на търговските си вземания, както се позволява от МСФО 9. Очаква се да признае очаквани загуби за 12 месеца за споменатите инструменти. Във връзка със заемите, предоставени на свързани лица, ръководството все още оценява промяната в кредитния риск от първоначалното признаване към 31 декември 2017 г. Дружеството очаква да признае кредитни загуби от обезценка съответно за 12 месеца и за целия период на съществуване на тези позиции.

В най-общ план ръководството очаква прилагането на моделът на очакваните загуби от обезценки според МСФО 9 да наложи по-ранното признаване на загубите от обезценки за съответните инструменти и увеличаване на размера провизията във връзка с тях.

Преходни разпоредби

Промените в счетоводната политика, които ще настъпят в следствие приемането на МСФО 9, ще бъдат приложени със задна дата с изключение на случаите, описани по-долу:

- Дружеството ще се възползва от освобождаване, което дава възможност сравнителната информация да не се преизчислява за преходни периоди по отношение на

класификацията и оценката, включително промените, свързани с преоценка. Разлики в балансовите стойности на финансовите активи и пасиви, които възникват в резултат на приемането на МСФО 9 ще бъдат признати в неразпределената печалба и резервите от 1 януари 2018 г.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи”, МСС 11 „Договори за строителство” и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСФО 16 – Лизинг (Публикуван на 13 януари 2016 г.), в сила от 01 януари 2019 г.

МСФО 16 ще замени МСС 17 "Лизинг" и свързаните с него тълкувания и е издаден в резултат на дългогодишния проект на СМСС да промени счетоводното третиране на лизингите.

Новият стандарт има за цел активите, които са наети по договори за оперативен лизинг да бъдат признавани в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като Дружеството следва да премахне разграничението между оперативен и финансов лизинг. Осчетоводяването при наемодателя обаче остава до голяма степен непроменено и разграничението между оперативните и финансовите лизинги се запазва.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (преработен през 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или

в) прекласифицира позиции във финансовия отчет,

когато това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Дружеството представя един сравнителен период, тъй като не е налице нито едно от изброените събития.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.5. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 5.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност и всички търговски отстъпки, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- ▶ Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- ▶ Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- ▶ Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- ▶ Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.5.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на рекламни стоки и материали. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.5.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват на рекламно обслужване на клиенти – посреднически услуги при реализиране на рекламни кампании в печатни и електронни медии, организиране на събития, печат на рекламни материали и други. Дружеството е обвързано с договори за предоставяне на рекламни услуги със срок обикновено от една календарна година. Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата. Този отсрочен приход се включва в отчета за финансовото състояние на ред „Търговски и други задължения“.

Приходите от реклама и рекламни услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия .

4.5.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Те следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- ▶ Програмни продукти 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. В групата на машини и съоръжения се включва компютърна техника, стопански инвентар и транспортни средства.

Последващото оценяване на компютърната техника, стопанския инвентар и транспортните средства се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|------------|
| ▶ Транспортни средства | 4 години |
| ▶ Стопански инвентар | 3-7 години |
| ▶ Компютри | 2 години |

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700,00 лв.

4.10. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.12.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- ▶ кредити и вземания;
- ▶ финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- ▶ инвестиции, държани до падеж;
- ▶ финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Дружеството включват притежавани акции в непублично дружество. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание от съдружниците.

4.13. Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.14. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.19.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.16. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.17. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например, предоставени гаранции за продукти, правни спорове или обременяващи договори. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло.

Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в Пояснение 29

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.20.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща

парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.20.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2017 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснение 13. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.20.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 14 хил. лв. (2016 г.: 14 хил.лв.).

4.20.4. Обезценка на кредити и вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудностъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 76 хил. лв. (2016 г.: 70 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 20.

5. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от продажба на рекламни услуги	3 762	3 106
Приходи от печатни услуги	1 594	1 502
	5 356	4 608

6. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от получени обезщетения	-	2
Приходи от отписани задължения	40	-
	40	2

7. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за рекламни материали	(1 058)	(871)
Разходи за консумативи	(6)	(8)
Разходи за горива	(3)	(3)
Други разходи за материали	(2)	(2)
	(1 069)	(884)

8. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за реклама и организирани събития	(3 149)	(2 525)
Разходи за посреднически услуги	(126)	(127)
Разходи за брендиране	(89)	(197)
Разходи за организационно - консултантски услуги	(78)	(43)
Разходи за наем	(62)	(62)
Разходи за изработка на рекламни материали	(60)	(68)
Други разходи за външни услуги	(29)	(6)
	(3 593)	(3 028)

9. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за обезценка и отписване на вземания	(8)	(6)
Разходи за командировки	(3)	(7)
Себестойност на продадените стоки	-	(18)
Други разходи	(12)	(13)
	<u>(23)</u>	<u>(44)</u>

10. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(47)	(85)
Финансови разходи	<u>(47)</u>	<u>(85)</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	36	75
Финансови приходи	<u>36</u>	<u>75</u>

11. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за банкови такси и комисионни	(7)	(4)
Други финансови позиции	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>

12. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2016 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	(132)	92
Данъчна ставка	10 %	10 %
Очакван разход за данъци върху дохода	-	(9)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(5)	(4)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	3	6
Текущ разход за данъци върху дохода	-	(7)
Отсрочени данъчни приходи/ (разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	12	(8)
Текущ приход от / (разход) за данъци върху дохода	12	(15)

Пояснение 16 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

13. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютърна техника, транспортни средства и инвентар. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърна техника '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Инвентар и други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2017 г.	99	24	42	165
Новопридобити активи	8	-	-	8
Салдо към 31 декември 2017 г.	107	24	42	173
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2017 г.	(81)	(24)	(36)	(141)
Амортизация	(12)	-	(3)	(15)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(93)	(24)	(39)	(156)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	14		3	17

	Компютърна техника '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Инвентар и други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2016 г.	85	24	42	151
Новопридобити активи	18	-	-	18
Отписани активи	(4)	-	-	(4)
Салдо към 31 декември 2016 г.	99	24	42	165
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2016 г.	(80)	(24)	(33)	(137)
Амортизация	(5)	-	(3)	(8)
Отписани активи	4	-	-	4
Салдо към 31 декември 2016 г.	(81)	(24)	(36)	(141)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	18	-	6	24

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Дружеството притежава нематериални активи, които са напълно амортизирани, но към момента са все още в употреба. Това са програмни продукти с отчетна стойност 10 хил.лв. (2016 г.: 10 хил. лв.) и натрупана амортизация в същия размер.

14. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2017 '000 лв.	участие %	2016 '000 лв.	участие %
Бранд продакшънс ООД	България	Рекламна дейност	-	50%	-	50%
			-		-	

През 2016 г. Дружеството е придобило участие в размер на 50% в „Бранд продакшънс“ ООД развяващ се на 50,00 лева от капитала на дъщерното дружество. През 2017 г. и 2016 г. „Бранд Нью Айдиъс“ ЕООД не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества (вж. пояснение 29).

15. Лизинг

15.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2017 г.	62	-	-	62
Към 31 декември 2016 г.	62	-	-	62

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 62 хил. лв. (2016 г.: 62 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания.

Дружеството има сключени едногодишни договори за наем на офис помещения с годишна наемна цена в размер на 60 хил. лв. и за наем на складово помещение – 2 хил. лв. Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(7)	(1)	(8)
Стоки	(3)	-	(3)
Текущи пасиви			
Провизии за неизползвани отпуски	(2)	-	(2)
Данъчна загуба за пренасяне	-	(11)	(11)
	(12)	(12)	(24)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(12)		(24)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2016 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2016 ‘000 лв.
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(12)	5	(7)
Лихви в регулация	(1)	1	-
Стоки	(3)	-	(3)
Текущи пасиви			
Провизии за неизползвани отпуски	(2)	-	(2)
Други текущи пасиви	(2)	2	
	<u>(20)</u>	<u>8</u>	<u>(12)</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>(20)</u>		<u>(12)</u>

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

17. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Материали и консумативи	2	2
Стоки	12	12
Материални запаси	<u>14</u>	<u>14</u>

През 2017 г. общо 3 хил.лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2016 г.: 4 хил.лв.).

Материалните запаси към 31 декември 2017 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

18. Краткосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	Пояснение	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
- Ценни книжа		7 003	7 003
		<u>7 003</u>	<u>7 003</u>

Справедливата стойност на представените дялови участия на Дружеството не може да бъде надеждно оценена, поради несигурността, свързана с нейното бъдещо развитие. Поради тази причина горепосочените инвестиции са оценени по стойност на придобиване, намалена с разходите за обезценка.

19. Предоставени заеми

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Предоставени търговски заеми		
- главница	171	118
- лихви	21	13
	192	131

Предоставените търговски заеми в размер на 192 хил.лв., в това число лихви – 21 хил.лв. (2016 г.: 131 хил.лв., в това число лихви – 13 хил.лв.) са с годишна лихва в размер на 5 % и срок на погасяване до 31.12.2018 г.

20. Търговски и други вземания

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	1 244	977
Обезценка на търговски вземания	(76)	(70)
Финансови активи	1 168	907
Данъчни вземания	25	24
Предплатени разходи	82	64
Други вземания	1	1
Нефинансови активи	108	89
Търговски и други вземания	1 276	996

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 8 хил. лв. (2016 г.: 6 хил. лв.) е била призната отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Търговските вземания на Дружеството към 31.12.2017 г. са заложили за обезпечаване на получен банков овърдрафт за оборотни средства в размер на 1 500 хил. лв..

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Салдо към 1 януари	70	122
Отписани суми (несъбираеми)	(2)	(57)
Загуба от обезценка	8	6
Възстановяване на загуба от обезценка	-	(1)
Салдо към 31 декември	76	70

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 31.2.

21. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	103	139
- евро	2	-
Пари и парични еквиваленти	105	139

Към 31.12.2017 г. е наложен запор върху налични и постъпващи суми по банкови сметки на Дружеството в ЦКБ АД по реда на ДОПК в размер на 103 хил. лв. Към 31.12.2016 г. върху парите и паричните еквиваленти на Дружеството няма заложи заповори.

22. Собствен капитал

22.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството в размер на 5 хил. лв. (2016 г.: 5 хил. лв.) се състои от 50 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Едноличен собственик на капитала на Дружеството към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г. е Инвестор.бг АД.

23. Възнаграждения на персонала

23.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за заплати	(709)	(479)
Разходи за социални осигуровки	(101)	(62)
Разходи за персонала	(810)	(541)

23.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Текущи:		
Текущи задължения за възнаграждения	45	37
Задължения към осигурители	30	61
Други краткосрочни задължения към персонала	12	15
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	87	113

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2018 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

24. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Търговски заеми	-	-	70	65
Банкови кредити	661	880	-	-
Общо балансова стойност	661	880	70	65

Дружеството има задължения по получени дългосрочни заеми от други търговски дружества в размер на 70 хил.лв., в това число лихви – 21 хил.лв. (към 31 декември 2016 г. заемите са краткосрочни в размер на 65 хил.лв., в това число лихви - 17 хил.лв.). Годишната лихва е от 8,5 %. Крайният срок за погасяване на заемите е 31 декември 2019 г.

Краткосрочните задължения по заеми представляват задължения по получен банков овърдрафт за оборотни средства в размер на 661 хил. лв. при годишна лихва по кредита в размер на БЛП плюс надбавка. Кредитът е обезпечен с учредяване на залог на вземания на дружеството и е със срок на погасяване 30 декември 2018 г.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

24.1. Пасиви, възникващи от финансовата дейност на Дружеството

Таблицата по-долу представя промените в задълженията на Дружеството, които възникват от финансовата му дейност, включително паричните и непаричните промени. Пасиви, възникващи от финансовата дейност са тези за които парични потоци са били, или бъдещи парични потоци ще бъдат, класифицирани в отчета за парични потоци на Дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	2016	Парични изменения	Непарични изменения	Други изменения*	2017
Банкови заеми	880	(219)	-	-	661
Други заеми	65	-	-	5	70
Общо	945	(219)	-	5	731

*Другите изменения включват начисления и плащания на лихви.

25. Търговски и други задължения

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	814	1 600
Финансови пасиви	814	1 600
Данъчни задължения	15	60
Приходи за бъдещи периоди	49	61
Други задължения	-	1
Нефинансови пасиви	64	122
Текущи търговски и други задължения	878	1 722

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Признатите приходи за бъдещи периоди се отнасят за реализирани рекламни услуги през 2017 г., които са били авансирани през 2016 г. През 2017 г. приходи за бъдещи периоди в размер на 78 хил. лв. (2016 г.: 55 хил. лв.) са отчетени в печалбата или загубата.

26. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик на капитала, дружества под общ контрол и други свързани лица.

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

На 26 август 2016 г. едноличният собственик на капитала на Дружеството - България Он Ер ООД се влива в публичното дружество Инвестор.бг АД при условията на пълно универсално правопримемство. В резултат на извършената промяна в собствеността на Дружеството в рамките на отчетния период, всички сделки с България Он Ер ООД, осъществени през 2016 г. са оповестени по-долу за период от 01 януари 2016 г. до 26 август 2016 г. Поради наличието на свързаност преди датата на вливане между Дружеството и настоящият му едноличен собственик, сделките с Инвестор.бг АД са представени за цялата отчетна 2016 г.

26.1. Сделки със собствениците

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги	70	57
- в това число – до 26 август 2016 г.	-	16
Приходи от лихви по предоставени заеми	23	66
- в това число – до 26 август 2016 г.	-	44

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Покупка на услуги	(776)	(695)
- в това число – до 26 август 2016 г.	-	(98)
Разходи за наем	(60)	(60)
- в това число – до 26 август 2016 г.	-	-
Разходи за лихви	-	(27)
- в това число – до 26 август 2016 г.	-	-

26.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги	50	88
Покупки на стоки и услуги	(281)	(184)
Разходи за лихви по получени заеми	-	-
Приходи от лихви по предоставени заеми	6	5

26.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управител. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	59	53
Общо възнаграждения	59	53

27. Разчети със свързани лица в края на годината

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- собственици	58	1 436
- други свързани лица под общ контрол	553	161
Общо текущи вземания от свързани лица	611	1 597
Общо вземания от свързани лица	611	1 597

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи		
Задължения към:		
- собственици	7 549	7 003
- други свързани лица под общ контрол	245	251
- ключов управленски персонал	2	2
Общо текущи задължения към свързани лица	7 796	7 256
Общо задължения към свързани лица	7 796	7 256

Текущите вземания от собственици включват:

- ▶ вземания по лихви по погасен в размер на 42 хил. лв. (към 31 декември 2016 г. – 1 436 хил. лв. в това число лихви – 599 хил. лв.);
- ▶ търговски вземания – 16 хил. лв. (2016 г. : 0 хил. лв.).

Вземанията от дружества под общ контрол включват:

- ▶ вземания по предоставени търговски заеми с годишна лихва в размер на 5%, необезпечени, в размер на 353 хил. лв. в това число лихви – 36 хил. лв. (към 31 декември 2016 г. – 127 хил. лв., в това число лихви – 31 хил. лв.);
- ▶ търговски вземания и аванси в размер на 200 хил. лв. (2016 г.: 34 хил. лв.)

Текущите задължения към собственици включват:

- ▶ задължения за покупка на акции в размер на 7 003 хил. лв. (2016 г.: 7 003 хил. лв.);
- ▶ търговски задължения в размер на 546 хил. лв. (2016 г.: 0 хил. лв.);

Задълженията към дружества под общ контрол включват търговски задължения и аванси – 245 хил. лв. (2016 г. : 251 хил. лв.);

28. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- ▶ През 2017 г. Дружеството е погасило търговски задължения към дружества под общ контрол в размер на 49 хил. лв. срещу прихващане на вземания от същото по предоставен заем - главница – 49 хил. лв.;
- ▶ През 2016 г. Дружеството е погасило търговски задължения към собственици в размер на 346 хил. лв. срещу прихващане на вземания от същото по предоставен заем - главница – 336 хил. лв. и търговски вземания – 10 хил.лв.;

29. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни иски към Дружеството.

30. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Ценни книжа	18	7 003	7 003
Търговски и други вземания	20	1 168	907
Предоставени заеми	19	192	131
Вземания от свързани лица	27	423	1 597
Пари и парични еквиваленти	21	105	139
		8 891	9 777

Финансови пасиви	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Заеми	24	731	945
Търговски и други задължения	25	814	1 600
Задължения към свързани лица	27	7 794	7 237
		9 339	9 782

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 4.12.2. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 31.

31. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 30. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с едноличния собственик на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

31.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

31.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари и евро, не излагат Дружеството на валутен риск, поради незначителния си характер.

31.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2017 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, т.к. са отпуснати при фиксирани лихвени проценти. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

31.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и

други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Ценни книжа	7 003	7 003
Търговски и други вземания	1 168	907
Предоставени заеми	192	131
Вземания от свързани лица	423	1 597
Пари и парични еквиваленти	105	139
Балансова стойност	8 891	9 777

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството е предоставяло финансовите си активи – търговски вземания, като обезпечение по получен банков овърдрафт за оборотни средства в размер на 1 500 хил. лв.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
До 3 месеца	75	323
Между 3 и 6 месеца	10	129
Между 6 месеца и 1 година	159	23
Над 1 година	-	-
Общо	244	475

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от неголям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

31.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се

за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	Над 1 година
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Други задължения по заеми	-	661	70
Търговски и други задължения	829	49	-
Задължения към свързани лица	793	7 003	-
Общо	1 622	7 713	70

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	Над 1 година
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Други задължения по заеми	-	880	65
Търговски и други задължения	1 661	61	-
Задължения към свързани лица	233	7 023	-
Общо	1 894	7 964	65

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

32. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- ▶ да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- ▶ да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

31 декември 2017 г.

- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Към 31 декември 2017 г. Дружеството отчита отрицателен собствен капитал, като в съпоставка с предходния отчетен период – намаление на собствения капитал спрямо 31 декември 2016 г. със 120 хил.лв. (към 31 декември 2016 г. – увеличение на собствен капитал спрямо 31 декември 2015 г. със 76 хил.лв.) - се отчита адекватност на предприетите мерки по оздравяване на финансовото си състояние.

33. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

34. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Управителя на 08 март 2018 г.