Grant Thornton

Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД

31 декември 2017 г.

AVIATION SERVICES

Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД
Т +359 2 806 25 10 / Ф +359 2 806 25 25 / office@aviationservices.eu
бул. Христофор Колумб 1, 1540 Летище София, Терминал 1

Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД
Годишен консолидиран доклад за дейността, 2017 г.

„Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД е холдингово дружество, регистрирано през 2012 г. с предмет на дейност инвестиции в други дружества в страната и в чужбина, наземно летищно обслужване, складова дейност, логистика, транспортни услуги, свързани с превоз на стоки по въздуха, търговска дейност, посредническа дейност, търговско представителство, и всички дейности, за които няма законова забрана.

В структурата на холдинга влизат компании в България, Босна и Херцеговина, Македония, Полша и Румъния. Всички дружествата от групата са специализирани в областта на авиационните услуги и обслужването на товари и поща и осъществяват дейност като търговски представител на авиационни оператори , складов оператор и оператор по наземно обслужване. Клиенти на Авиейшън Сървисиз са повече от 50 водещи международни авиационни превозвача.

Групата няма регистрирани клонове.

Изминалата година беше изключително успешна за авиационната индустрия като цяло и бяха отбелязани рекордни темпове на увеличение на обемите превозени пътници и товари. В глобален мащаб през 2017 г. бе постигнато увеличение с 9% на превозените тонкилометри, най-голямото увеличение за последните 10 години, при само 3% увеличение на наличните капацитети – най-малкото увеличение от 2012 г. досега. Почти през цялата година се наблюдаваше остър недостиг на капацитети, закъснения и увеличение на цените за транспорт поради дисбаланс между налични въздухоплавателни средства и търсенето на товарни превози. Преобладаващото мнение в индустрията е за запазване на високи темпове на ръст и увеличение на цените и през цялата 2018 г.

През 2017 г. всички компании от групата постигнаха значителен ръст в търговските си обороти, обслужени бяха общо 15 516 тона товари и поща (2016: 12 384). Консолидираните приходи от продажби на групата през годината възлизат на 10 871 хиляди лева, като отбелязват 43% ръст на годишна основа. 50% от приходите са реализирани извън България (2016: 41%). Компаниите от групата сключиха договори с нови клиенти на практически всички пазари, на които оперира Групата. Сътрудничеството с голяма част от дългогодишните ни клиенти бе разширено с добавянето към съществуващи вече договори и на нови локации. Собственият капитал на групата достигна 8 069 хиляди лева към 31.12.2017г. , балансовата стойност на активите – инвестиционни имоти, машини и съоръжения - 2 733 хиляди лева.

Показатели за дейността:

	2017 г.	2016 г.	Промяна
Приходи от продажби /основна дейност/	10 871 хил. лв.	7 604 хил. лв.	42,9%
Търговски и други вземания	1 438 хил. лв.	947 хил. лв.	58,1%
Търговски и други задължения	540 хил. лв.	352 хил. лв.	53,4%
Средна събираемост на вземанията от продажби	41 дни	32 дни	28%
Показател за бърза ликвидност	6,18	5,77	7%

Предвид влизането в сила на нови договори с нови клиенти на практически всички пазари на които оперира, Групата планира и през 2018 г. подобен на постигнатия през отчетния период ръст на обработените товари и приходите.

През февруари 2018 г. Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД предприе увеличение на регистрирания капитал на дъщерната си компания в Босна и Херцеговина с оглед започването на активна работа и нуждата от допълнителни оборотни средства за покриване на текущите нужди на компанията от

ликвидност, свързани с подписването на нови договори за обслужване на клиенти в Сараево и увеличението на персонала.

Групата извършва развойна дейност, свързана с оптимизацията и развитието на транспортната система, подобряване и дигитализация на процесите по наземно обслужване, управление на безопасността и сигурността и въвеждането на иновативни системи в транспорта, като през изминалата година дружеството започна тестване и имплементация на новата си ERP система, изработена за специфичните нуждите на компанията, развитието на която ще продължи и през следващите години.

След датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет не са настъпили други важни събития.

Основните рискове пред Групата са свързани с дългосрочното развитие на пазара на авиационни услуги в Европа и света, обичайната цикличност в международния въздушен транспорт, и неговата силна зависимост от развитието на глобалната търговия и международна кооперация, както и от политически фактори, , специфични за отделните региони в които групата оперира.

Михаил Данчев

Управител
Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД

19.06.2018 г.
гр. София

АВИЕЙШЪН СЪРВИСИЗ ХОЛДИНГ ЕООД
СОФИЯ

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 28, 1421 София
Ул. Парижкова Николай №4, 9000 Варна
T (+3592) 987 28 78, (+359052) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+359052) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.grantthornton.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
АВИЕЙШЪН СЪРВИСИЗ ХОЛДИНГ ЕООД
гр. София

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на дружество Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД и неговите дъщерни предприятия („Групата"), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и консолидирания отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2017 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

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 консолидирания финансов отчет". Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено

неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

да породят значителни съмнения относно способността на Групата 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 в консолидирания 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

(а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

(б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и

(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

25 юни 2018 г.
гр. София

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Нетекущи активи			
Репутация	6	105	105
Други нематериални активи	7	52	59
Имоти, машини и съоръжения	8	2 292	2 503
Инвестиционни имоти	10	441	471
Отсрочени данъчни активи	11	46	46
Нетекущи активи		**2 936**	**3 184**
Текущи активи			
Материални запаси	12	8	12
Търговски и други вземания	13	1 438	947
Вземания, свързани с данък върху дохода		16	-
Пари и парични еквиваленти	14	4 908	3 462
Текущи активи		**6 370**	**4 421**
Общо активи		**9 306**	**7 605**

Съставил: _____
/ Петя Спасова /

Дата: 19.06.2017 г.

Управител: _____
/ Михаил Данчев /

АВИЕЙШЪН СЪРВИСИЗ ХОЛДИНГ ЕООД *СОФИЯ*

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.06.2018 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	15.1	1 070	1 070
Резерв от преизчисления	15.2	(16)	(6)
Неразпределена печалба		7 015	5 537
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		8 069	6 601
Общо собствен капитал		**8 069**	**6 601**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	39	54
Задължения по финансиране	18	-	8
Отсрочени данъчни пасиви	11	168	178
Нетекущи пасиви		**207**	**240**
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	454	405
Задължения по финансиране	18	8	7
Търговски и други задължения	17	540	352
Задължения за данъци върху дохода		28	-
Текущи пасиви		**1 030**	**764**
Общо пасиви		**1 237**	**1 004**
Общо собствен капитал и пасиви		**9 306**	**7 605**

Съставил: _____
/ Петя Славова /

Управител: _____
/ Михаил Данчев /

Дата: 19.06.2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.06.2018 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от продажби	19	10 871	7 604
Други приходи	20	99	161
Печалба от продажба на нетекущи активи	21	3	5
Резултат от ликвидиране на дъщерно дружество	5	-	50
Разходи за материали	22	(91)	(66)
Разходи за външни услуги	23	(5 603)	(3 317)
Разходи за персонала	16.1	(2 452)	(2 057)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7, 8, 10	(357)	(408)
Други разходи	24	(149)	(191)
Печалба от оперативна дейност		**2 321**	**1 781**
Финансови разходи	25	(71)	(61)
Финансови приходи	25	68	54
Печалба преди данъци		**2 318**	**1 774**
Разходи за данъци върху дохода	26	(265)	(209)
Печалба за годината		**2 053**	**1 565**
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Притежателите на собствения капитал на предприятието майка		2 053	1 565
Друга всеобхватна загуба			
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата			
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности		(8)	(3)
Друга всеобхватна загуба за годината		**(8)**	**(3)**
Общо всеобхватен доход за годината		**2 045**	**1 562**
Общо всеобхватен доход за годината, отнасящ се до:			
Притежателите на собствения капитал на предприятието майка		2 045	1 562

Съставил: _____
/ Петя Славова /

Управител: _____
/ Михаил Данчев /

Дата: 19.06.2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.06.2018 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	1 070	(6)	5 537	6 601	6 601
Дивиденти	-	-	(577)	(577)	(577)
Сделки със собствениците	-	-	(577)	(577)	(577)
Печалба за годината	-	-	2 053	2 053	2 053
Друга всеобхватна загуба	-	(8)	-	(8)	(8)
Други изменения	-	(2)	2	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	(10)	2 055	2 045	2 045
Салдо към 31 декември 2017 г.	1 070	(16)	7 015	8 069	8 069

Съставил:
/ Пети Славова /

Управител:
/ Михаил Данчев /

Дата: 19.06.2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.06.2018 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

АВИЕЙШЪН СЪРВИСИЗ БЪЛГАРИЯ ООД СОФИЯ

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Резерв от преизчисления	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2016 г.	**1 070**	**(3)**	**4 383**	**5 450**	**(14)**	**5 436**
Дивиденти	-	-	(397)	(397)	-	(397)
Неконтролиращо участие от бизнес комбинации	-	-	(14)	(14)	14	-
Сделки със собствениците	-	-	(411)	(411)	14	(397)
Печалба за годината	-	-	1 565	1 565	-	1 565
Друга всеобхватна загуба	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(3)**	**1 565**	**1 562**	**-**	**1 562**
Салдо към 31 декември 2016 г.	**1 070**	**(6)**	**5 537**	**6 601**	**-**	**6 601**

Съставил: _____
/ Петя Славова /

Управител: _____
/ Михаил Данчев /

АВИЕЙШЪН СЪРВИСИЗ ХОЛДИНГ ЕООД *СОФИЯ*

Дата: 19.06.2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.06.2018 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		10 813	7 989
Плащания към доставчици		(5 763)	(3 781)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(2 369)	(1 988)
Плащания за корпоративен данък		(283)	(198)
Плащания за други данъци		(209)	(312)
Други парични потоци от оперативната дейност		(77)	(117)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**2 112**	**1 593**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(97)	(299)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		3	5
Придобиване на други нематериални активи		-	(25)
Получени лихви		5	4
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(89)**	**(315)**
Финансова дейност			
Плащания на лихви и такси		-	1
Плащания на дивиденти		(577)	(397)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(577)**	**(396)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**1 446**	**882**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		3 462	2 537
Печалба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		-	43
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	**4 908**	**3 462**

Съставил: _____
/ Петя Славова /

Управител: _____
/ Михаил Данчев /

Дата: 19.06.2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.06.2018 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД и неговите дъщерни предприятия („Групата") се състои в извършване на складови и логистични услуги, карго услуги към авиокомпании и обслужването на въздушни пратки в качеството на лицензиран оператор по наземно обслужване, както и свързаните с това митнически и други процедури. Групата оперира на територията на България, Румъния, Сърбия, Полша, Македония и Босна и Херцеговина.

Предприятието майка „Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД има за основна дейност инвестиции в дружества извършващи дейности в областта на наземното летищно обслужване, складови и логистични дейности и транспортни услуги свързани с превоз на стоки по въздуха.

„Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в регистъра на Търговските дружества на 11 Септември 2012 г. с адрес гр. София, бул. "Христофор Колумб" №1, Летище София, Терминал 1, Карго терминал „Авиейшън Сървисиз България". Към 31.12.2017 г., основният капитал на „Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД е в размер на 1 070 хил. лв. Едноличен собственик на капитала е Михаил Христов Данчев. „Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД се управлява и представлява от Михаил Христов Данчев.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 6.1.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата 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).

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

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.
Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСС 7 „Отчети за паричните потоци" (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС
- МСС 12 „Данъци върху дохода" (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

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

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

от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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

МСФО 9 „Финансови инструменти" заменя 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.

Ръководството на Групата е анализирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Групата следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

В резултат на извършения анализ, не се очаква новите изисквания да имат ефект върху класифицирането и отчитането на тези финансови активи, които се състоят предимно от търговски вземания.

- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Групата, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. За договорни активи, възникнали при прилагането на МСФО 15 и търговски вземания Групата ще прилага опростен модел за признаване на очакваните загуби за обезценка, тъй като тези активи не съдържат финансов компонент. На базата на извършени до момента изчисления и предвид прилаганата политика за обезценяване на търговски вземания до момента включително и високия процент събираемост, Групата не очаква съществен ефект в размера на обезценката на търговски вземания.

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 стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период. Ръководството е в процес на преглед и анализ на всички свои договори, за да оцени ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

МСФО 16 „Лизинги" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.
Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС

е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.
Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.
Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети". Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

а) прилага счетоводна политика ретроспективно;

б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или

в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2016 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от транзакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност,

която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като транзакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата 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.

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

4.7. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 19.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, търговските отстъпки и количествени рабати, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.
- Вероятно е икономическите изгоди 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 Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.7.1.Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват транспортни услуги и спедиция, свързани с превоз на стоки по въздуха, търговска дейност, посредническа дейност, търговско представителство, складова дейност.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.7.2.Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.8. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им в съответствие с принципите на начисляване и съпоставимост.

4.9. 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 Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или

производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи".

4.10. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.11. Други нематериални активи

Други нематериални активи включват лицензи, програмни продукти и ремонти на наети активи. 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. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и 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 другите нематериални активи се преценяват от ръководството на Групата към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер 2 години
- Други 7 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи".

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

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.12. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените

обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата 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 имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- Сгради 7-25 години
- Машини 3-7 години
- Транспортни средства 4-10 години
- Стопански инвентар 7 години
- Компютри 2 години
- Други 7 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи".

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

4.13. 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет 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.

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.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи". Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

4.14. Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата 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. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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 Групата 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 Групата, 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 Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата 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.

4.15. Инвестиционни имоти

Модел на цената на придобиване

Групата отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в консолидирания финансов отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Групата да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 7-25 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Други приходи" и ред „Други разходи", и се признават, както е описано в пояснение 4.8 и пояснение 4.9.

4.16. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата 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 са прехвърлени съществените рискове и ползи 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 Групата 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.

4.16.1. 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 Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „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 Групата, 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 Групата 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 консолидирания финансов 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 консолидирания /отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

4.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми, 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 инвестиции на Групата. Те са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, 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 признават в консолидирания отчет за отчет 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 акционерите на предприятието майка, се признават след одобрението им от собственика.

4.17. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. 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.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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

4.18. 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. 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 репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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 4.24.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата 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.

4.19. Пари и парични еквиваленти

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

4.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Основният капитал отразява номиналната стойност на емитираните дялове на предприятието майка.

Други резерви включват резерви от преизчисления.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила 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 прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала 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 „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.22. 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 Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред засегнатите лица. 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, включително 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, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в 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, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация. При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. 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 Групата в пояснение 29.

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-

долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.25.

4.23.1. 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 въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов 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.

4.24.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация

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 Групата 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. 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 Групата 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.

4.24.2. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информация относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 5.

4.24.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2016 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 7, пояснение 8 и пояснение 11. Действителният полезен

живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.24.4. 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.

4.24.5. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудно събираеми и несъбираеми вземания от клиенти 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.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	Участие
			%
Авиейшън Сървисиз България ООД	България	Наземно обслужване на товари и поща, складови и логистични услуги	100
Авиейшън Сървисиз Букурещ SRL	Румъния	Наземно обслужване на товари, генерален агент по продажби	100
Авиейшън Сървисиз Полска SPZOO	Полша	Генерален агент по продажби на авиокомпании	100
Авиейшън Сървисиз ДООЕЛ, Скопие	Македония	Наземно летищно обслужване, складова дейност	100
Джет 1 ООД	България	Наземно летищно обслужване, превоз на пътници и товари	100
Авиейшън Сървисиз d.o.o-Сараево	Босна и Херцеговина	Генерален агент по продажби на авиокомпании	100

Авиейшън Сървисиз България ООД

Групата придобива контрол над дружество Авиейшън Сървисиз България ООД през 2013 г., чрез покупката на 51% от основния му капитал и правата на глас. Останалите 49% са собственост на едноличния собственик на предприятието – майка Михаил Христов Данчев.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Софийски градски съд с фирмено дело 685/1998 г. № 45183, том 496, страница 66 в регистъра на Търговските дружества и притежава ЕИК 121573748. Седалището е гр. София, бул. "Христофор Колумб" №°1, Летище София, Терминал 1, Карго терминал „Авиейшън Сървисиз България".

Авиейшън Сървисиз България ООД е лицензиран оператор по наземно обслужване на летище София. Дружеството извършва наземно обслужване на товари и поща, превозвани с въздушен транспорт, складови и логистични услуги, както и свързаните с това митнически и други процедури.

Клиенти на „Авиейшън Сървисиз България" ООД са авиокомпании, спедиторски и логистични фирми, и други клиенти. Фирмата осъществява дейност и като карго агент по продажбите на товарни превози.

Дружеството е сертифицирано в съответствие със следните международни стандарти за качество:

- Система за управление на качеството ISO 9001;
- Система за управление на околната среда ISO 14001;
- Системата си за управление на здравословни и безопасни условия на труд спрямо стандарта OHSAS 18001;
- Система за управление на информационната сигурност ISO/IEC 27001;
- Система за управление на качеството – сигурност на доставките ISO 28000;
- IATA ISAGO.

Авиейшън Сървисиз България ООД е Одобрен Икономически Оператор – Опростени Митнически Процедури/Сигурност и Безопасност, и Регулиран Агент.

Авиейшън Сървисиз Букурещ SRL

На 26.09.2013 г. Групата и Михаил Христов Данчев учредяват дружество „Авиейшън Сървисиз Букурещ" SRL със седалище и адрес на управление ул. „Аурел Влаку" № 9, офис сграда DSV, град Отопени, община Илфов. Учредителният капитал е в размер на EUR 10 000, разпределен в 100 дяла. Групата притежава 99 дяла, а Михаил Христов Данчев – 1 дял.

Авиейшън Сървисиз Полска SPZOO

На 04.09.2013 г. Групата учредява дружество „Авиейшън Сървисиз Полска" SPZOO със седалище и адрес на управление ул" Пилсудскиево" №1 ПК 00-078, Варшава Полша. Учредителният капитал е в размер на PLN 42 000 (20 хил.лв.) и е разпределен на 840 дяла с номинална стойност за един дял от PLN 50. Групата е собственик на 100% от капитала на „Авиейшън Сървисиз Полска" SPZOO.

Авиейшън Сървисиз ДООЕЛ, Скопие

На 21.02.2013 г. чрез придобития контрол над дружество Авиейшън Сървисиз България ООД, Групата придобива контрол и над неговото дъщерно дружество Авиейшън Сървисиз ДООЕЛ (100% собственост на Авиейшън Сървисиз България ООД) със седалище в Македония. В резултат на това делът на Групата в собствения капитал на Авиейшън Сървисиз ДООЕЛ е в размер на 51 %.
Дружество Авиейшън Сървисиз ДООЕЛ е със седалище и адрес на управление Република Макединия, гр. Скопие, ул. Томе Арсовски №47 и данъчен номер№4058010505421, ЕМБС 6599869.
Дружеството осъществява дейност като Генерален агент по продажбите на няколко авиокомпании.

Джет 1 ООД

През 2013 г. чрез придобития контрол над дружество Авиейшън Сървисиз България ООД, Групата придобива контрол и над неговото дъщерно дружество Джет 1 ООД (90% собственост на Авиейшън Сървисиз България ООД) със седалище в България. В резултат на това делът на Групата в собствения капитал на Джет 1 ООД е в размер на 46 %. Остатъкът от капитала на Джет 1 ООД е притежание на Михаил Христов Данчев. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб№1, Летище София, Т1 и ЕИК 175386385.

"Авиейшън Сървисиз" d.o.o. Сараево

През 2017 г. „Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД участва в учредяването на дружество "Авиейшън Сървисиз" d.o.o.- Сараево със седалище и адрес на управление Босна и Херцеговина, гр. Сараево, ул. „Курта шорка" №36, регистрирано в Търговски Регистър под №65-01-0716-17 с ЕИК 4202420940005. „Авиейшън Сървисиз Холдинг" ЕООД притежава 100 % от учредителния капитал.

„Авиейшън Сървисиз" CND SRL

С решение №2 /11.04.2016 г. на едноличния собственик на дружество Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД , се прекратява дейността на Авиейшън Сървисиз CND SRL със седалище Румъния, гр. Михаил Когълничеану, ул. „Тудор Владимиреску"№4, Летище, Аерогара Външни пристигания, офис №36, окр. Констанца. Резултатът за Групата от прекратяването на дейността на дъщерното дружество през 2016 година е представен в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Резултат от ликвидиране на дъщерно дружество".

6. Репутация

Отчетената репутация произтича от придобиването на дружество Авиейшън Сървисиз България ООД през 2013 г. Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	105	105
Балансова стойност към 31 декември	**105**	**105**

За целите на извършения годишен тест за обезценка за 2017 г. балансовата стойност на репутацията е разпределена върху Авиейшън Сървисиз България ООД като единица, генерираща парични потоци.

Възстановимата стойност на единица, генерираща парични потоци, е определена на базата на изчислената стойност в употреба. При изчисленията са използвани прогнозни стойности на паричните потоци, въз основа на финансови бюджети, одобрени от ръководството, които обхващат петгодишен период. Паричните потоци след петгодишния период са екстраполирани с помощта на постоянни проценти на нарастване, които са характерни за сектора, в който оперира всеки от обектите, генериращ парични потоци. Използваните дисконтови проценти отразяват специфичните рискове, свързани със сектора, в който оперира обекта, генериращ парични потоци.

През 2017 г. не са установени индикации за обезценка на репутацията, свързана с придобиването на Авиейшън Сървисиз България ООД.

7. Други нематериални активи

Другите нематериални активи на Групата включват софтуери, лицензи и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуери и лицензи	Активи в процес на изграждане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	236	25	261
Новопридобити активи, закупени	4	-	4
Салдо към 31 декември 2017 г.	**240**	**25**	**265**
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(202)	-	(202)
Амортизация	(11)	-	(11)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(213)	-	(213)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**27**	**25**	**52**

	Софтуери и лицензи	Активи в процес на изграждане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2016 г.	269	-	269
Новопридобити активи, закупени	-	25	25
Отписани активи	(33)	-	(33)
Салдо към 31 декември 2016 г.	236	25	261
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2016 г.	(225)	-	(225)
Амортизация	(10)	-	(10)
Отписана амортизация	33	-	33
Салдо към 31 декември 2016 г.	(202)	-	(202)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	**34**	**25**	**59**

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

През 2016 година Групата е сключила договор за покупка на интегрирана система за управление на процесите, по който е предплатен аванс в размер на 25 хил. лв. Сумата на договорните поети задължения на Групата по този договор са в размер на 84 хил. лв.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват сгради, оборудване, автомобили и други. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Сгради '000 лв.	Оборудване '000 лв.	Автомобили '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2017 г.	3 746	799	683	245	5 473
Новопридобити активи	5	41	57	10	113
Отписани активи	-	-	(25)	-	(25)
Салдо към 31 декември 2017 г.	3 751	840	715	255	5 561
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2017 г.	(1 745)	(747)	(330)	(148)	(2 970)
Амортизация	(179)	(27)	(83)	(26)	(315)
Отписана амортизация	-	-	16	-	16
Салдо към 31 декември 2017 г.	(1 924)	(774)	(397)	(174)	(3 269)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**1 827**	**66**	**318**	**81**	**2 292**

	Сгради '000 лв.	Оборудване '000 лв.	Автомобили '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2016 г.	3 680	869	564	383	5 496
Новопридобити активи	59	52	167	30	308
Отписани активи	-	(122)	(48)	(161)	(331)
Трансфери	7	-	-	(7)	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	3 746	799	683	245	5 473
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2016 г.	(1 566)	(775)	(307)	(286)	(2 934)
Амортизация	(179)	(94)	(71)	(23)	(367)
Отписана амортизация	-	122	48	161	331
Салдо към 31 декември 2016 г.	(1 745)	(747)	(330)	(148)	(2 970)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	**2 001**	**52**	**353**	**97**	**2 503**

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

Групата не е заложила нетекущи активи от групата на имоти, машини и съоръжения като обезпечения по свои задължения.

Няма съществени договори за поети ангажименти за придобиване на активи от групата на имоти, машини и съоръжения.

9. Лизинг

9.1. Оперативен лизинг като лизингодател

Групата отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 10.

Бъдещите минимални постъпления от оперативния лизинг на Групата са както следва:

	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2017 г.	54	90	144
Към 31 декември 2016 г.	-	-	-

Лизинговите постъпления, признати като приход за периода, са в размер на 51 хил. лв. (2016 г.: 47 хил. лв.) и са представени на ред Други приходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Към 31.12.2017 г. Групата има един договор за оперативен лизинг, по който отдава под наем инвестиционния си имот. Срокът на договора е до 2020 година.

11.2. Оперативен лизинг като лизингополучател

Групата е наела складови помещения и офиси по договори за оперативен лизинг. Отчетените разходи за наем за периода са в размер на 91 хил. лв. и са представени на ред „Разходи за външни услуги" в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Групата са както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2017 г.	95	175	256
Към 31 декември 2016 г.	81	-	81

10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват офис, намиращ се на адрес гр. София ул. „Пимен Зографски" № 16А, включващ и четири паркоместа, които се държат с цел получаване на приходи от наем.

Промените в балансовата стойност на инвестиционния имот, който последващо се отчита по цена на придобиване, са както следва:

Брутна балансова стойност	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2017 г.	735
Салдо към 31 декември 2017 г.	735
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2017 г.	(264)
Амортизация	(30)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(294)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**441**

Брутна балансова стойност	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	735
Салдо към 31 декември 2016 г.	735
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2016 г.	(235)
Амортизация	(29)
Салдо към 31 декември 2016 г.	(264)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	**471**

Справедливата стойност на инвестиционният имот, отчитан по модела на цената на придобиване, възлиза на 648 хил. лв. (2016 г.: 644 хил. лв.) съгласно доклад на външен лицензиран оценител от 21.11.2017 г.,

Инвестиционният имот е заложен като обезпечение по сключени договори за банкови гаранции и документарни акредитиви.

Инвестиционният имот е отдаден под наем съгласно сключен договор за оперативен лизинг със срок 2020 година. Приходите от наеми за 2017 г., възлизащи на 51 хил. лв. (2016 г.: 47 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи".

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики 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.
Имоти, машини и съоръжения	177	(9)	168
Пенсионни и други задължения към персонала	(44)	(1)	(45)
Търговски и други вземания	(2)	1	(1)
Търговски и други задължения	1	(1)	-
	132	**(10)**	**122**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(46)		(46)
Отсрочени данъчни пасиви	178		168
Нетно отсрочени данъчни активи	**132**		**122**

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	187	(10)	177
Пенсионни и други задължения към персонала	(45)	1	(44)
Търговски и други вземания	-	(2)	(2)
Търговски и други задължения	-	1	1
	142	**(10)**	**132**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(45)		(46)
Отсрочени данъчни пасиви	187		178
Нетно отсрочени данъчни активи	**142**		**132**

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

12. Материални запаси

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Материали и консумативи	8	12
Материални запаси	**8**	**12**

През 2017 г. общо 38 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход (2016 г.: 26 хил. лв.).

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски и други вземания

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	1 230	689
Обезценка на търговски вземания	(16)	(17)
Търговски вземания	**1 214**	**672**
Други вземания	130	146
Финансови активи	**1 344**	**818**
Данъчни вземания	5	2
Предплатени разходи	51	32
Други вземания	38	95
Нефинансови активи	**94**	**129**
Търговски и други вземания	**1 438**	**947**

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 Групата са прегледани относно индикации за обезценка. През периода е начислена обезценка на търговски вземания в размер на 4 хил. лв. (2016 г.: 26 хил. лв.), включена на ред „Други разходи" от консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход..

Дружеството отчита 100 хил. лв., които са блокирани като обезпечение по сключени договори за банкови гаранции. Сумата е представена в позиция „Други вземания" във финансовите активи.

14. 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	1 009	294
- евро	156	193
- румънски леи	10	22
- македонски денари	166	78
- полски злоти	92	29
-босненски марки	28	-
Краткосрочни депозити (в български лева)	2 135	1 723
Краткосрочни депозити в евро	1 312	1 079
Краткосрочни депозити в полски злоти	-	44
Пари и парични еквиваленти	**4 908**	**3 462**

15. Собствен капитал

15.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Авиейвън Сървисиз Холдинг ЕООД се състои от 107 000 на брой, напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

	2017 бр.	2016 бр.
Брой издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	107 000	107 000
Брой издадени и напълно платени дялове	107 000	107 000
Общ брой дялове, оторизирани към 31 декември	**107 000**	**107 000**

Авиейшън Сървисиз Холдинг ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност в регистъра на Търговските дружества на 11.09.2012 г. Адресът на Дружеството е

гр. София, бул. "Христофор Колумб" №1, Летище София, Терминал 1, Карго терминал „Авиейшън Сървисиз България".

Едноличен собственик на капитала е Михаил Христов Данчев.

Към 31.12.2017 г. регистрираният капитал на Авиейвън Сървисиз Холдинг ЕООД е в размер на 1 070 хил. лв. изцяло внесен от едноличния собственик. Дружеството се представлява и управлява от Михаил Христов Данчев в качеството си на едноличен собственик и управител съгласно чл. 11 от Учредителния акт и Договор за възлагане на управление от 19.04.2013 г.

През 2017 г. Групата е разпределила на едноличния си собственик, за сметка на неразпределената печалба от минали години, дивиденти в размер на 572 хил. лв.

Дружествата в Групата не притежават дялове на предприятието майка.

15.2. Резерв от преизчисления

	Резерв от преизчисления '000 лв.
Салдо към 1 януари 2017 г.	(6)
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности	(10)
Салдо към 31 декември 2017 г.	**(16)**
Салдо към 1 януари 2016 г.	(3)
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности	(3)
Салдо към 31 декември 2016 г.	**(6)**

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за заплати	(2 129)	(1 837)
Разходи за социални осигуровки	(323)	(220)
Разходи за персонала	**(2 452)**	**(2 057)**

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	39	54
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	**39**	**54**
Текущи:		
Възнаграждения на персонала	45	25
Начислени допълнителни възнаграждения	121	92
Задължения по неизползвани отпуски към персонала	288	288
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	**454**	**405**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2018 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се счита за дългосрочна.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила 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 прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

	Лихвен процент	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2017 г.				
Дължими обезщетения		-	40	40
Сконто	1 %	-	(1)	(1)
Дисконтирани парични потоци		-	39	39

	Лихвен процент	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2016 г.				
Дължими обезщетения		-	56	56
Сконто	1 %	-	(2)	(2)
Дисконтирани парични потоци		-	54	54

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	54	37
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	(4)	22
Увеличение на провизиите в резултат на промени в сконтовия процент	-	3
Изплатени обезщетения на персонала	(11)	(8)
Провизии за пенсиониране в края на годината	39	54

17. Търговски и други задължения

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	464	267
Финансови пасиви	464	267
Данъчни задължения	22	45
Други задължения	54	40
Нефинансови пасиви	76	85
Текущи търговски и други задължения	540	352

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

18. Задължения по финансиране

Задълженията по финансирания включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи:		
Финансиране по оперативна програма РКБИ	8	7
Нетекущи:		
Финансиране по оперативна програма РКБИ	-	8
	8	15

През 2013 г., Групата е получила финансиране по два договора за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика"(РКБИ) в размер, съответно на 144 хил. лв. и 241 хил. лв. Финансирането е във връзка с придобиване на оборудване за дейността на Групата.

Текущият приход от финансиране в размер на 7 хил. лв. (2016 г.: 67 хил. лв.) е признат пропорционално на разходите за амортизации, начислени за активите придобити по оперативна програма РКБИ.

Към 31.12.2017 г. няма неизпълнени условия по договора.

19. Приходи от продажби

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	10 871	7 604
	10 871	7 604

Приходите от предоставяне на услуги на Групата се състоят от приходи от наземно обслужване на пратки, превозвани с въздушен транспорт, както и складови и логистични услуги.

20. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи по оперативна програма РКБИ	7	67
Приходи от наеми	51	47
Други	41	47
	99	161

21. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от продажба	12	5
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	9	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	3	5

22. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Консумативи и канцеларски материали	(38)	(24)
Разходи за гориво	(19)	(15)
Работно и униформено облекло	(16)	(6)
Малоценни дълготрайни активи	(13)	(14)
Санитарни материали	(2)	(4)
Други	(3)	(3)
	(91)	(66)

23. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за транспортна обработка на товари	(4 888)	(2 732)
Охрана	(235)	(221)
Наем	(91)	(27)
Поддръжка на софтуер и хардуер	(82)	(56)
Одит и консултантски услуги	(58)	(43)
Застраховки	(59)	(46)
Електричество	(34)	(31)
Правни услуги	(28)	(30)
Ремонти	(19)	(15)
Данък сгради	(16)	(19)
Обучение	(11)	(17)
Комуникации	(10)	(12)
Данък върху разходите	(4)	(5)
Държавни такси	(4)	(2)
Данък автомобили	(1)	(1)
Други	(63)	(60)
	(5 603)	(3 317)

24. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за командировки	(65)	(52)
Представителни разходи	(31)	(49)
Разходи за автомобили	(20)	(28)
Обезценка и отписване на вземания	(4)	(26)
Други	(29)	(36)
	(149)	(191)

25. Финансови приходи и разходи

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за банкови комисиони	(16)	(11)
Разходи по валутни преоценки	(49)	(47)
Разходи за лихви	(5)	(1)
Други	(1)	(2)
Финансови разходи	**(71)**	**(61)**

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	6	4
Приходи от валутни преоценки	62	50
Финансови приходи	**68**	**54**

26. 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:

	2016 '000 лв.	2016 '000 лв.
Печалби преди данъчно облагане на консолидирана база	**2 318**	**1 774**
Печалби преди данъчно облагане на дружества от Групата	3 499	2 349
Загуби преди данъчно облагане на дружества от Групата	(22)	-
Елиминации	(1 159)	(575)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци (за печалбите преди данъчно облагане на дружествата от Групата)	(348)	(235)
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	121	156
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(86)	(140)
Текущ разход за данъци върху дохода	(276)	(219)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	11	10
Разходи за данъци върху дохода	**(265)**	**(209)**

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, ключовия управленски персонал и свързани лица под общ контрол.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

27.1. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва управителите на дружествата от групата. Сделките между Групата и ключовия управленски персонал включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за възнаграждения	381	385
Разходи за социални осигуровки	4	4
Служебни автомобили	9	12
Общо	**394**	**401**

27.2. Сделки с други свързани лица

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Получени услуги	68	-
Общо	**68**	**-**

28. Безналични сделки

През представения отчетен период Групата е осъществила инвестиционни сделки по придобиване на нетекущи активи в размер на 11 хил. лв., при които не са използвани пари и парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци.

29. Условни активи и условни пасиви

Групата е предоставила банкови гаранции на свои контрагенти за обезпечаване на митнически и други дейности в общ размер на 711 хил. лв., които са издадени по договори със срок 2020 г. и 2022 г.

30. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	**Пояснение**	**2017 '000 лв.**	**2016 '000 лв.**
Кредити и вземания:			
Търговски вземания	13	1 344	818
Пари и парични еквиваленти	14	4 908	3 462
		6 252	**4 280**

Финансови пасиви	**Пояснение**	**2017 '000 лв.**	**2016 '000 лв.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски задължения	17	646	267
Задължения по финансиране	18	7	15
		471	**282**

31. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с Управителя. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и

средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата не търгува с финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

31.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

31.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и в евро. Някои от чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в македонски денари, сръбски динари, румънски леи и полски злоти, излагат Групата на валутен риск. Тези транзакции по своята същност са много незначителни за Групата и не носят съществен валутен риск.

31.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2017 г. Групата няма получени заеми и съответно не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заеми.

31.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Групата 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:		
Търговски вземания	1 344	818
Пари и парични еквиваленти	4 908	3 462
Балансова стойност	**6 252**	**4 280**

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата 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.

Групата не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям 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, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти 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 Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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 -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

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

31 декември 2017 г.	**Текущи**	**Нетекущи**
	До 1 година	**От 1 до 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**
Търговски и други задължения	464	-
Задължения по финансиране	7	-
Общо	**471**	**-**

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

31 декември 2016 г.	**Текущи**	**Нетекущи**
	До 1 година	**От 1 до 5 години**
	'000 лв.	**'000 лв.**
Търговски и други задължения	307	-
Задължения по финансиране	8	7
Общо	**315**	**7**

32. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Групата е спазила изискванията за капитала и финансова стабилност към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г, на които подлежи във връзка с извършваната от него дейност по наземно обслужване в България, съгласно изискванията за финансова стабилност по реда на чл.48, ал.2, т.2 от Закона за гражданското въздухоплаване.

33. Събития след края на отчетния период

Не са възниквали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

34. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от управителя на 19.06.2018 г.