ТРАНСЕКСПОРТ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Май 2018, гр. Варна
Този отчет съдържа 42 страници

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 6

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 8
3. ПРИХОДИ 21
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ 22
5. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО 22
6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ 22
7. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА 22
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 23
9. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА 23
10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 24
11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА 25
12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 25
13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 25
14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 26
15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 27
16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 27
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА 27
18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 28
19. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ 31
20. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 32

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 33
ДОКЛАД НА НАЗАВИСИМИЯ ОДИТОР 39

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ТРАНСЕКСПОРТ ЕАД

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Приложения №	2017 Хил.лв.	2016 Хил.лв.
Приходи	*3*	419	164
Себестойност на продажбите	*4*	(210)	(77)
Брутна печалба		209	87
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	*5*	217	(1, 932)
Административни разходи	*6*	(34)	(38)
Оперативни разходи за дейността	*7*	(17)	(29)
Печалба/загуба от оперативна дейност		**375**	**(1, 912)**
Печалба/загуба преди данъчно облагане		**375**	**(1, 912)**
Разход за данъци	*9*	37	192
Нетна печалба за годината		**338**	**(1, 720)**
Общ всеобхватен доход за годината		**338**	**(1, 720)**

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 32, представляват неразделна част от финансовия отчет.

Съставител: *Мирослав Иванов*

Изпълнителен директор: *Димитър Димитров*

ТРАНСЕКСПОРТ ВАРНА ЕАД

Заверил съгласно доклад на независимия одитор

Регистриран одитор : *(Петя Николаева)*

685 Петя Николаева Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ТРАНСЕКСПОРТ ЕАД

Към 31 декември 2017 година

Активи	*Приложения* №	31 декември 2017 Хил.лв.	31 декември 2016 Хил.лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	*10*	42	56
Финансови активи на разположение и за продажба	*11*	-	108
Отсрочени данъци	*9*	612	646
Общо нетекущи активи		**654**	**810**
Текущи активи			
Материални запаси	*12*	2	3
Търговски и други вземания	*13*	1, 297	700
Парични средства и парични еквиваленти	*14*	42	33
Общо текущи активи		**1, 341**	**736**
Общо активи		**1, 995**	**1, 546**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал		1, 305	1, 305
Резерви		2, 016	2, 016
Неразпределена печалба		(1, 484)	(1, 822)
Общо собствен капитал	*15*	**1, 837**	**1, 499**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	*16*	151	42
Задължения към свързани лица	*17*	7	5
Общо текущи пасиви		**158**	**47**
Общо собствен капитал и пасиви		**1, 995**	**1, 546**

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 32, представляват неразделна част от финансовия отчет.

Съставител: *Мирослав Иванов*

Изпълнителен директор: *Димитър Димитров*

ТРАНСЕКСПОРТ ВАРНА ЕАД

Заверил съгласно доклад на независимия одитор

Регистриран одитор : *(Петя Николаева)*

685 Петя Николаева Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ТРАНСЕКСПОРТ ЕАД

За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Прил.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 Януари 2016		1,305	2,016	**(102)**	**3, 219**
Промени в собствения капитал за 2016 г.					
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	(1, 720)	(1, 720)
Салдо към 31 Декември 2016	15	**1,305**	**2,016**	**(1, 822)**	**1, 499**
Салдо към 1 Януари 2017		1,305	2,016	**(1, 822)**	**1, 499**
Промени в собствения капитал за 2017 г.					
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	338	338
Салдо към 31 Декември 2017	15	**1,305**	**2,016**	**(1, 484)**	**1, 837**

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 32, представляват неразделна част от финансовия отчет.

Съставител: *Мирослав Иванов*

Изпълнителен директор: *Димитър Димитров*

ТРАНСЕКСПОРТ ВАРНА

Заверил съгласно доклад на независимия одитор

Регистриран одитор : *(Петя Николаева)*

685 Петя Николаева Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
НА ТРАНСЕКСПОРТ ЕАД
За годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Приложения №	2017 Хил.лв.	2016 Хил.лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		146	85
Плащания на доставчици		(132)	(56)
Плащания към персонала и за социално осигуряване		(19)	(33)
Платени лихви и такси		(1)	(1)
Други постъпления/(плащания), нетно		(1)	(3)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(7)**	**(8)**
Постъпления от продажба на инвестиции		15	-
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност		**15**	**-**
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		**8**	**(8)**
Парични средства на 1 януари		34	42
Парични средства на 31 декември	*14*	**42**	**34**

Приложенията, посочени от страница 7 до страница 32, представляват неразделна част от финансовия отчет.

Съставител: *Мирослав Иванов*

Изпълнителен директор: *Димитър Димитров*

ТРАНСЕКСПОРТ ВАРНА

Заверил съгласно доклад на независимия одитор

Регистриран одитор : *(Петя Николаева)*

685 Петя Николаева Регистриран одитор

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

НА ТРАНСЕКСПОРТ ЕАД

ЗА 2017 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Трансекспорт" ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано с решение по фирмено дело № 1474/2006 г. на Варненски окръжен съд, ЕИК: 148 028 099. Дружеството е правоприемник на „Трансекспорт" ЕООД. Седалище и адрес на управление: гр. Варна, бул. „Приморски" № 125.

1.1. Собственост и управление

Еднолично акционерно дружество „Трансекспорт" ЕАД е търговско дружество по смисъла на чл. 158 от Търговския закон.

Едноличен собственик на капитала е Мега Истейтс Холдингс ЛТД – Сейшели. Акциите са на приносител. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

„Трансекспорт" ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите към 31.12.2017 г., както следва:

Димитър Димитров	Изпълнителен член на СД
„ ДН трейд консулт" ЕООД от 27.04.2017 г.	Член на СД
„Ти Ай Инвест" ЕООД	Председател на СД

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Димитър Николаев Димитров.

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31.03.2018 година.

1.2. Предмет на дейност

Дружеството е регистрирано със следния предмет на дейност: търговска дейност с отпадъци и отломки от черни и цветни метали, вътрешно и външнотърговска дейност, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни физически и юридически лица в страната и чужбина, рециклиране на сортирани отпадъци, вътрешна и външно-търговска дейност; търговско представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни физически или юридически лица в страната и чужбина.

През 2017 година дейността на дружеството е свързана с продажба на отпадъци от черни и цветни метали.

1.3. Структура на дружеството

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители.

За 2017 година в дружеството няма нает персонал по трудови праавоотношения (2016 година – 4 души).

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 - 2017 година са представени в таблицата по -долу:

Показател	**2015**	**2016**	**2017**
БВП в млн. лева[1]	88,571	94,130	71,204
Реален растеж на БВП[2]	3,6%	3,5%	3,9%
Инфлация края на годината	-0,5%	-0,5%	2.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,76	1,77	1,74
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,79007	1,85545	1.63081

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „Трансекспорт" ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти" (МСС), приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т. 8 от Допълнителните разпоредби на този закон.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, нито в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, текущо начисляване и историческа цена.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани

---

[1]. Източник: НСИ, БНБ.
* Данните за 2017 са до 30.09.2017 ** Данните за 2017 са към 30.11.2017

предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември.

Текущ отчетен период - 2017 година. Предходен отчетен период - 2016 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „разходи по функционално предназначение", известен също, като метод "себестойност на продажбите". Дружеството смята, че този метод предоставя по-полезна информация за потребителите на финансовите отчети, тъй като той отразява по-добре начина на водене на дейността от бизнес гледна точка.

2.2. Принцип-предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Дружеството изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

• то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и

• прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През отчетния период не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във

въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им, като се третират като „други доходи/(загуби) от дейността" и се представят нетно.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2017 и 2016 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2017:	1 USD = 1, 63091 лв.
31 декември 2016:	1 USD = 1, 85545 лв.

С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз е фиксирано съотношението BGN 1.95583 = EUR 1.

2.5. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане, изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.6. Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- Сделката е между свързани лица
- Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства
- Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност, в зависимост от техният характер и матуритет.

2.7. Счетоводни преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика и ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот и амортизационните норми, прилагани при начисляване на разходите за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда и други фактори.

Обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило събитие, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив.

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

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

През 2017 г. е направен цялостен преглед на активите, при който не са установени индикации за обезценка.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, вкл. и възможностите за събиране на лихви за

просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема - например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуемата стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на обезценката или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета. Към 31 декември 2017г. няма признаци, които да налагат обезценка на материални запаси.

Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

Към датата на отчета и към настоящия момент ръководството на дружеството счита, че не са настъпили обстоятелства, които да налагат или изискват признаването на провизии за настоящи задължения.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

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

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното

си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

2.8. Дефиниции и оценка на елементите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

2.8.1. Имоти, машини и оборудване

Имотите машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена (цена на придобиване или себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се признават като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на цената на придобиване (себестойността) по МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения – цена на придобиване (себестойност), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се отписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Срокът на полезен живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на полезен живот по групи активи е както следва:

- машини и оборудване – 7 години
- транспортни средства – 10 години
- стопански инвентар – 7 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

За периода не са извършвани промени в определените срокове на полезен живот на активите.

2.8.2. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализуема стойност.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност), която включва направените разходи за придобиване и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

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

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.8.3. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8.4. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по

амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират. Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.8.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

•паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

• лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност.

• трайно блокираните парични средства не са включени в отчета за паричните потоци

• за целите на паричния поток изплатените дивиденти се включват като плащания за финансова дейност, а получените дивиденти, като постъпления от инвестиционна дейност;

2.8.6. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва .

2.8.7. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката.

Разходите по отпускане на заемите са отразени като текущ разход, за периода на заема.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.8.8. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове „Пенсии", фонд „Общо заболяване и майчинство", фонд „Безработица", фонд „Трудова злополука и професионална болест, както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

Към 31.12.2017 г. в Дружеството няма лица, за които са дължими обещетения през следващите пет години.

Към датата на изготвяне на отчета и след извършен анализ на възрастовата структура на персонала в дружеството, ръководството на дружеството не допуска и не предвижда изплащането на съществени суми като обезщетения за пенсиониране.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутното трудово възнаграждение за един месец;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на две брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

2.8.9. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "заеми (кредити) и вземания" и "активи на разположение и за продажба". Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на "датата на търгуване" – датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по "кредитите и вземанията" се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи".

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията .

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач. Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по:

- справедлива стойност – за дружества, чиито книжа са борсово котирани. Справедливата стойност на тези активи се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува", обичайно за последния месец към датата на отчета за финансовото състояние, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях – тогава борсовите цени се коригират чрез прилагането и на други оценъчни методи, или по изключение,

- цена на придобиване – за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба" и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал – "резерв по финансови активи на разположение и за продажба".

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разпложение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като "финансови разходи". Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията "финансови приходи".

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба"), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на

признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансово състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва .

2.8.10. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансово състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/(загуби) от дейността".

Финансовите приходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми, нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута.

2.8.11. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми от търговски дружества,

разходи за лихви и такси по банкови заеми, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута.

2.8.12. Корпоративен данък

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2016 г.: 10 %).

2.8.13. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно външно наложени изисквания от Търговския закон, има минимално изискуема стойност на капитала за регистрация на акционерно дружество.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв „фонд Резервен", като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.8.14. Информация по сегменти

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

Основен предмет на дейност е търговия с черни и цветни метали на международния и вътрешния пазар.

Дейностите на Дружеството са организирани така, че никоя от тях не съставя отделен сегмент съгласно изискванията на МСФО 8 Оперативни сегменти.

3. ПРИХОДИ

Приходи от продажби по видове пазари	**2017 хил. лв.**	**2016 хил. лв.**
Продажби на вътрешен пазар	419	164
	419	**164**

Продажби по видове – вътрешен пазар	**2017 хил. лв.**	**2016 хил. лв.**
Приходи от продажба на цветни метали	178	135
Приходи от продажби на медни отпадъци и нейните сплави	-	2
Приходи от продажби на акумулатори отпадък	61	-
Приходи от продажби на неръждавейка отпадък	79	-
Приходи от продажби на услуги	101	27
	419	**164**

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

Себестойност по видове продажби	**2017 хил. лв.**	**2016 хил. лв.**
Себестойност на продадени цветни метали	75	75
Себестойност на продадени медни отпадъци и сплави	-	2
Себестойност на продадена неръждавейка отпадък	75	-
Себестойност на продаден акумулатори отпадък	60	-
	210	**77**

5. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2017 хил. лв.	**2016 хил. лв.**
Обезценка на вземания	-	(1, 937)
Доходи от продажба на инвестиции в други предприятия	(96)	-
Неустойки по договор	313	-
Възстановени обезценки на вземания	-	4
Приходи от поемане на гаранции	-	1
	217	**(1, 932)**

6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2017 хил. лв.	**2016 хил. лв.**
Заплати	14	15
Наеми	6	7
Счетоводни и одиторски услуги	2	7
Други услуги	8	5
Осигуровки	3	3
Платени такси по обслужване на банкови сметки	1	1
	34	**38**

7. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2017 хил. лв.	**2016 хил. лв.**
Разходи за амортизация	15	15
Заплати	1	12
Осигуровки	-	2
Такси и комисионни	1	-
	17	**29**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Текущи възнаграждения	16	27
Вноски по социално осигуряване	3	5
	19	**32**

* Разходите за персонала са елементи от статиите „Административни разходи" и „Оперативни разходи за дейността".

9. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода/(икономията) за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Данъчна печалба за годината	36	-
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината-10% (2015 г. : 10%)	3	-
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	34	192
Общ разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**37**	**192**

Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Счетоводна печалба за годината	375	-
Данъци върху печалбата- 10% (2017 г. :10%)	37	-
От непризнати суми по данъчни декларации, свързани с:		
Увеличения – - хил. лв. (2016 г.: 1 956 хил. лв.)	-	196
Намаления – - хил. лв. (2016 г.: 41хил. лв.)	-	(4)
Общ разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**37**	**192**

Отсрочени данъци

Активи по отсрочен данък	временна разлика (хил. лв.)	данък (хил. лв.)	временна разлика (хил. лв.)	данък (хил. лв.)
	31.12.2017	**31.12.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2016**
Обезценка на вземания	6, 120	612	6, 459	646
Общо активи по отсрочени данъци:	6, 120	612	6, 459	646
Нетно отсрочени данъци:	**6, 120**	**612**	**6, 459**	**646**

10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Машини, съоръжения и оборудване		*Транспортни средства*		*Офис обзавеждане*		*Общо*	
	31.12.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	**2**	**2**	**144**	**144**	**4**	**4**	**150**	**150**
Придобити	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	**2**	**2**	**144**	**144**	**4**	**4**	**150**	**150**
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	**2**	**2**	**88**	**73**	**4**	**4**	**94**	**79**
Начисл. амортизация за годината	-	-	14	15	-	-	14	15
Салдо на 31 декември	**2**	**2**	**102**	**88**	**4**	**4**	**108**	**94**
Балансова стойност на 31 декември	**-**	**-**	**42**	**56**	**-**	**-**	**42**	**56**

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортзираните имоти, машини и оборудване, които се използват в дейнастта на дружеството по групи активи е както следва:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Машини	6	4
	6	**4**

Дружеството няма временно извадени от употреба и неизползвани имоти, машини и оборудване.

Няма учредени тежести върху имоти, машини и съоръжения на дружеството .

11. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Инвестиции	Държава	31 декември 2017		31 декември 2016	
		% дял	хил. лв.	% дял	хил. лв.
„Българско предприятие за рециклиране на отпадъци Феникс" ООД	България	-	-	8,6	108
		-	-		**108**

На 28.11.2017 г. „Трансекспорт" ЕАД продава притежаваните 1 080 / хиляда и осемдесет/ дяла, от капитала на „Българско предприятие за рециклиране на отпадъци Феникс" ООД.

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Гориво	-	1
Инструменти	1	1
Други материали	1	1
	2	**3**

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Вземания от клиенти по продажби	3, 669	3, 057
Обезценка на несъбираеми вземания	(2, 372)	(2, 372)
Вземане по договор за цесия	3, 747	3, 747
Обезценка на несъбираеми вземания	(3,747)	(3,747)
Предплатени суми за доставка на стоки	-	339
Обезценка на несъбираеми вземания	-	(339)
Вземания по отложено право на данъчен кредит	-	15
	1, 297	**700**

Движение в обезценките	**2017 хил.лв**	**2016 хил.лв**
Салдо към 1 януари	**6, 458**	**4, 522**
Излезли поради изтекъл давностен срок	(338)	(5)
Възникнали		
• По вземания от клиенти по продажби	-	817
• По вземания по договор за цесия	-	1, 124
Салдо към 31 декември	**6, 120**	**6, 458**

Начисляването и реинтегрирането на провизии за обезценени вземания е включено в други доходи/загуби от дейността, нетно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Стойностите, отчетени по коректривната сметка, се отписват, когато няма очаквания за допълнително плащане.

Двама основни клиенти формира около 97,9 % от вземанията от клиенти за 2017 (за 2016 година –един клиент формира 99%) .

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания и аванси	**31 декември 2017 хил. лв.**	**31 декември 2016 хил. лв.**
До 30 дни	-	-
От 31 до 90 дни	657	-
От 91 до 180 дни	-	3
От 181 до 360 дни	22	1
	679	**4**

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания и аванси	**31 декември 2017 хил. лв.**	**31 декември 2016 хил. лв.**
От 1 до 2 години	140	678
От 2 до 3 години	478	-
От 3 до 5 години	-	3
	618	**681**

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2017 хил. лв.	**31 декември 2016 хил. лв.**
Парични средства в брой в лева	32	33
Парични средства в банки	10	-
	42	**33**

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Акционерен капитал	1, 305	1, 305
Резерви	2, 016	2, 016
Неразпределена печалба	(1, 484)	(1, 822)
	1, 837	**1, 499**

Към 31 декември 2017 г. Дружеството има регистриран акционерен капитал, състоящ се от 13 050 броя акции на приносител с номинал от 100 лева всяка, които са издадени и напълно платени. Едноличен собственик на капитала към 31 декември 2017 г. е „Мега Истейтс Холдингс ЛТД " - Сейшели.

Резерви

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Емисионен резерв	2, 000	2, 000
Други резерви	16	16
	2, 016	**2, 016**

Неразпределена печалба

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Неразпределена печалба от минали години	-	-
Непокрита загуба от минали години	(1, 822)	(102)
Печалба/Загуба за текущата година	338	(1, 720)
	(1, 484)	**(1, 822)**

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Задължения по доставки	146	42
Данъчни задължения	5	-
	151	**42**

Няма задълженията, деноминирани в чуждестранна валута различна от функционалната валута на Дружеството.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Задължения по доставки на услуги	7	5
	7	**5**

18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВ РИСК

Нормалната дейност на Дружеството създава предпоставки за кредитен, лихвен, ценови и валутен риск.

Категории финансови инструменти

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Финансови активи		
Финансови активи на разположение и за продажба	-	108
Кредити и вземания в т. ч.	1, 297	685
Търговски вземания	*1, 297*	*685*
Парични средства и парични еквиваленти	42	33
Общо финансови активи	***1, 339***	***826***
Финансови пасиви		
Търговски задължения	151	42
Задължения към свързани лица	7	5
Общо финансови пасиви	***158***	***47***

Кредитен риск

Дружеството има установена кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Дружеството е изложено на кредитен риск по отношение на търговските вземания и предоставени лихвени заеми, възникнали в хода на дейността му. Максимална предпоставка за кредитен риск представлява балансовата сума на всеки отделен финансов актив.

Двама основни клиенти формират около 97,9 % от вземанията от клиенти. За 2016 г. – 99 % от вземанията от клиенти се формират от един контрагент.

Съгласно политиката на ръководството за минимизиране на кредитния риск се извършва мониторинг на експозициите на контрагентите на дружеството.

Лихвен риск

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма задължения по банкови заеми и не е изложено на лихвен риск.

Съгласно политиката на ръководството за минимизиране на лихвения риск се извършва мониторинг на експозициите на контрагентите на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при продажби, покупки и заеми, които са деноминирани във валута, различна от български лев или евро към края на отчетния период. Валутата, която е причина за валутен риск е основно щатски долар. Експозицията на валутен риск към 31.12.2017 г. е както следва:

Валутен анализ

31 декември 2017 г.	в EUR	в USD	в лева	Общо
	хил.лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба			-	-
Търговски вземания	-	-	1, 297	1, 297
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	42	*42*
Общо финансови активи	-	-	***1,339***	***1, 339***
Финансови пасиви				
Търговски задължения	-	-	151	151
Задължения към свързани лица	-	-	7	7
Общо финансови пасиви	-	-	***158***	***158***

31 декември 2016 г.	в EUR	в USD	в лева	Общо
	хил.лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Финансови активи на разположение и за продажба			108	108
Търговски вземания	-	-	685	685
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	33	33
Общо финансови активи	-	-	***826***	***826***
Финансови пасиви				
Търговски задължения	-	-	42	42
Задължения свързани лица	-	-	5	5
Общо финансови пасиви	-	-	***47***	***47***

За контролиране на валутния риск в дружеството при необходимост съществува изградена система за ежедневно наблюдение на движенията на валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

В случай на нужда дружеството минимизира ефектите от колебания в стойността на щатския долар спрямо лева, чрез сключване на валутни форуърдни сделки с обслужваща банка. При осъществяване на такива сделки, конвентирането се извършва на бъдеща дата, определена предварително, която е повече от седем банкови дни след сделката и по предварително определен курс. Форуърдния курс се получава в резултат от разликата между спот-курса валиден на датата, на която сделката е договорена между страните и лихвения процент съгласно условията на сделката: така форуърдния курс не е прогнозен и следователно пазарния спот-курс на падежа може да се различава от предварително определения бъдещ форуърден курс. Сключването на форуърдна сделка като независима сделка, създава задължение за изпълнение и за двете страни.

Дружеството хеджира паричните потоци от валутен риск, срещу промяна на валутния курс на долара спрямо лева. Към датата на финансовия отчет за стойността на валутните активи представени в баланса за текущия и предходен период не са сключвани валутни форуърдни споразумения. Такива

сделки са извършени през периодите, като дружеството максимално се е защитило от негативното влияние на промените в курса на долара спрямо еврото и лева.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти

При управление на лихвения и валутния риск целта на Дружеството е да намали влиянието на краткосрочните колебания върху доходите на Дружеството. В дългосрочен план обаче постоянните промени на валутните курсове и лихвените проценти ще имат влияние върху печалбата.

Ръководството е преценило, че общо увеличение с един пункт на курса на лева спрямо други валути (USD) не би увеличило печалбата преди данъци на дружеството в хиляди лева към 31 декември 2017 г. (2016 г.: - хил. лева).

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период.

31 декември 2017 г.	***1-12 м.***	***без матуритет***	***Общо***
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи			
Търговски вземания	1, 297	-	1, 297
Парични средства и парични еквиваленти	42	-	42
Общо финансови активи	**1, 339**	**-**	**1, 339**
Финансови пасиви			
Задължения към свързани предприятия	7	-	7
Търговски задължения	151	-	151
Общо финансови пасиви	**158**	**-**	**158**

Матуритетен анализ

31 декември 2016 г.	***1-12 м.***	***без матуритет***	***Общо***
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи			
Финансови активи на разположение за продажба		108	108
Търговски вземания	685	-	685
Парични средства и парични еквиваленти	33	-	33
Общо финансови активи	**718**	**108**	**826**
Финансови пасиви			
Задължения към свързани предприятия	5	-	5
Търговски задължения	42	-	42
Общо финансови пасиви	**47**	**-**	**47**

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Управление на капиталовия риск

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвръщаемостта за акционера, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвръщаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, натрупаната печалба, както и получените заеми формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

В таблицата по-долу е представено съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

	31 декември 2017 Хил. лв.	31 декември 2016 Хил. лв.
Общ дългов капитал	-	-
Намален: с паричните средства и паричните еквиваленти	(42)	(33)
Нетен дългов капитал	(42)	(33)
Общо собствен капитал	**1, 837**	**1, 499**
Общо капитал	**1, 795**	**1, 466**
Съотношение на задлъжнялост	**-0,02339**	**-0,02251**

19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Следните предприятия са свързани лица за дружеството чрез пряко или косвено притежание на контрол и значително влияние за 2017 и 2016 година:

Свързано лице	**Вид свързаност**
Мега истейтс холдингс ЛТД	Предприятие майка
Ти Ай Инвест ЕООД	Ключов ръководен персонал
ДН трейд консулт ЕООД от 27.04.2017 г.	Ключов ръководен персонал

Дружеството има отношение на свързано лице с физическите лица от Съвета на директорите:

Димитър Николаев Димитров – изпълнителен директор, ключов ръководен персонал

Разчетите със свързани лица са оповестени в Приложения 17.

Сделки със свързани лица

Възнагражденията на основния ръководен персонал	**2017 Хил.лв.**	**2016 Хил.лв.**
Възнаграждения на изп. директор и членове на СД – физически лица	16	16
Разходи за социални осигуровки	3	3
Ти Ай Инвест ЕООД	2	3
	21	**22**

20. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След края на отчетния период, до датата на изготвяне на годишния финансов отчет за 2017 година, не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху имущественото състояние на дружеството.

Гр. Варна,

31.03.2018 година

Изпълнителен директор:
Димитър Димитров

Съставител:
Мирослав Иванов