

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2017 ГОДИНА

ПРИДРУЖЕН С

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА И ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Април 2018 година

Съдържание

А. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено 3

Профил на Дружеството 3

Преглед на дейността 6

Б. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултатите от дейността, имащи отношение към стопанската дейност 8

Избрани показатели за дейността 8

Човешки ресурси 12

Екологични ангажименти 13

В. Събития, настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.....13

Г. Перспективи за бъдещо развитие 13

Д. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност 15

Е. Клонове на Дружеството 15

Ж. Използвани от Дружеството финансови инструменти.....15

Отговорност на ръководството.....16

Финансов отчет към 31 декември 2017 година

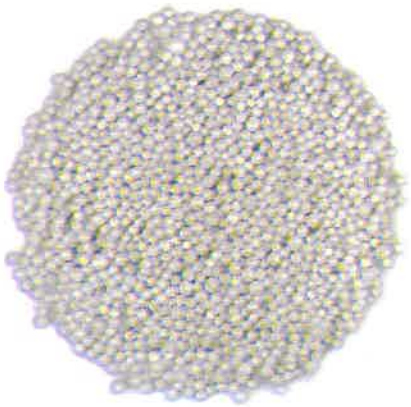
Доклад на независимия одитор

А. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено

ПРОФИЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Афер България ЕООД е дружество от групата на Acid & Fertilizers Ltd. Групата е водещ производител на азотни торове в югоизточна Европа и лидер в производството на фосфорни торове на Балканския полуостров чрез производственото си дружество Агрополихим АД. Афер България ЕООД е основен дистрибутор на Агрополихим АД за продажби на българския пазар, както и за продажби в рамките на Европейския съюз. Търговското дружество е създадено през 2001 г., намира се в град Девня, граничи с Пристанище Варна - Запад и има директна връзка с националната железопътна мрежа.





Основният предмет на дейност обхваща търговията на едро с азотни, фосфорни и сложни торове, както и с други продукти на химическата промишленост.

Афер България ЕООД осъществява своята дейност с наети складове в гр. Девня и гр. Стара Загора. Капацитет на товарене в гр. Девня е 5,000 - 7,000 тона на денонощие опакован продукт, при складова площ за 150,000 тона насипен, 90,000 тона пакетиран и 50,000 тона течни продукти. Капацитетът на товарене в склада в Стара Загора е 200 тона на денонощие, при складова площ за 10,000 тона опаковани продукти.

Освен продуктите, производство на Агрополихим АД, Афер България ЕООД ежегодно осигурява от свои партньори-производители над 480 хил. тона азотни и фосфорни, моно/двукомпонентни и сложни торове, за да покрие нуждите на своите клиенти на вътрешния и регионален пазар.

Афер България ЕООД доставя продукти и услуги, които отговарят на най-високите критерии за качество. Всички произвеждани продукти са в съответствие с нормите на международното и националното законодателство.

Качеството на готовите продукти се изследва в Централната изпитателна лаборатория на Агрополихим АД, акредитирана от ИА "Българска служба за акредитация" да извършва изпитание на азотни, фосфорни и калиеви торове – амониев нитрат, карбамид (технически), течен азотен тор UAN, калиеви торове, фосфорни гранулирани торове, сложни минерални торове NP и NPK.

Афер България разполага и със специализиран отдел „Агрохимия и почвознание“, който осъществява услуги в следните направления:

- Консултации и изграждане на модел за прецизно торене, съобразен с необходимостта на всяка култура;
- Разработване на цялостна технология за отглеждане на земеделските култури и трайни насаждения;
- Коректно отбиране на почвени проби, изготвяне на почвени анализи;
- Разчитане на резултати от почвени анализи и изготвяне на препоръки за подобряване на почвените характеристики;
- Полска инспекция на семепроизводни посеви и цялостна консултация по заготовката и производствения процес;
- Разработват се адаптирани програми за балансирано торене с течни и сухи продукти.

Осъществявайки ефективна комуникация чрез директни консултации, участия в различни формати и реклама, Афер България ЕООД е в помощ на иновативните и прецизни земеделци от цялата страна.

С цел разширяване териториалния обхват на предлаганите услуги, от края на месец май 2017 г. екипът на отдел „Агрохимия и почвознание“ бе разширен с петима агроном-консултанти. Петте условно очертани региона в нашата страна ще бъдат обслужвани от млад екип, приел каузата да наложи прецизното торене без загуби, предложено от Афер България ЕООД.



През 2017, с цел научна обосновка на ефективността от използването на предлагания от Дружеството течен тор, продължават да се провеждат започналите през 2015 научни опити съвместно с партньори, сред които земеделски производители, семенарски къщи, дистрибутори на селскостопанска техника и технически университети.

Структура на капитала и управителни органи

Към 31 декември 2017 и 2016 година внесеният напълно основен капитал е 10,000 хил. лева, разпределен в 100 000 дяла с номинална стойност 100 лева всеки.

Афер България е дружество с ограничена отговорност и информацията по чл. 39 т.6 от Закона за счетоводството относно прехвърлени собствени акции, е неприложима.

Афер България ЕООД се представлява и управлява от Искър Василев Искров – Управител.

Искър Василев Искров е роден през 1977 г. в град Тетевен. От 2001 г. работи като специалист външнотърговска дейност в Acid & Fertilizers Ltd. От 2005 г. е управител на Афер България ЕООД, а от 2010 г. и изпълнителен директор на „Агрополихим" АД.

Мисия

Мисията на Афер България ЕООД като основен дистрибутор на минерални торове, произведени от "Агрополихим" АД е да популяризира и увеличава продажбите, както и да рекламира и продава на българския пазар новите продукти.

Стратегия

Стратегията за пазарно развитие е увеличение на дистрибуторската мрежа в страната и в региона, както и на разработване на нови пазарни ниши – разработване на сложни поликомпонентни гранулирани и течни торове.

Фирмени политики

Продуктова политика
Дружеството търгува със стоки, произведени от „Агрополихим" АД с доказано качество и пазарен дял, както и с вносни торове – традиционните карбамид и диамониев фосфат и комбинирани торове, популяризирани на българския пазар – NPK и NP.

Пласментна политика
Каналите за реализация на стоките, използвани от Дружеството са основно чрез дистрибуторска мрежа – фирми, които дистрибутират стоките до крайния клиент. През 2017 г. Дружеството увеличи и дяла си на пазара на дребно с продажба на малки опаковки в магазинната мрежа, предназначени за малки земеделски стопани и любители градинари, в който навлезе през 2016 г.

Ценова политика
Дружеството дистрибутира торове , като удовлетворява всяко запитване за покупка и определя цени съпоставими с достойнството на запитването.

Рекламна политика
Рекламата на продуктите се осъществява чрез популяризиране на продуктите в специализирани списания и вестници, участия в търговски изложения и панаири, както и чрез специално изработени рекламни материали.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Анализ на пазарната среда и описание на основните рискове, пред които е изправено Дружеството

Основните рискове, пред които е изправено всяко едно търговско дружество са:

- пазарен риск
- ликвиден риск
- кредитен риск

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

Върху резултатите от дейността на Афер България ЕООД оказват влияние редица фактори, като макроикономическите условия в България и състоянието на земеделието в страната, динамиката на международните пазари на изкуствени торове, конкуренцията, климатичните условия и сезонността. Технологичното модернизиране на земеделието през последните няколко години и навлизането на прецизна и взискателна техника в земеделските полета, повлия и върху количеството и качеството на предлаганите торове. Селскостопанските производители са готови да заплатят допълнителна премия, за да си подсигурят продукти с високо качество, което е гаранция за по-високи добиви и по-добри качествени показатели на зърнените култури, които са резултат на фермерския труд.

Макроикономически условия и състояние на отрасъл „Земеделие“

Дейността на Дружеството на вътрешния пазар се влияе от общото икономическо състояние на страната. Държавната политика за подпомагане и развитие на сектора, схемите за субсидиране на селското стопанство по мерки и програми за директни плащания, както и от постигнатите резултати на сектор „Земеделие“.

И през 2017 г. ДФ "Земеделие" - Разплащателна агенция (ДФЗ-РА) работи по Програмата за развитие на селските райони (ПРСР) 2015-2020 и Схемата за единно плащане на площ (СЕПП), които се прилагат в България до 31 декември 2020 год. През новия програмен период България ще разпределя 7,7 млрд. евро в земеделския сектор. От тях около 5,350 млрд. евро са по схемите за Директни плащания, които се финансират от Гаранционния фонд, а останалите близо 2,366 млрд. евро - по мерките за развитие на селските райони. Ако се направят съответните изчисления, става ясно, че за всяка от 7-те години от новия програмен период по линия на Програмата за развитие на селските райони страната трябва да разпределя между 335 и 340 млн. евро.

По данни на отдел „Агростатистика“ на Министерство на земеделието и храните (МЗХГ), производството на пшеница и лимец от реколта 2017 възлиза на рекордните 6,134 хил. тона. (2016 г.: 5,641 хил. тона). Това е с близо 9% повече спрямо предходната година, в резултат на увеличение на средния добив – до 535 кг/дка. (Източник: „Добиви от полски култури – реколта 2017“).

Умереното търсене на изкуствени торове на българския пазар в последното тримесечие на 2017г. предполагат запазване на същата тенденция и през следващия отчетен период.

Динамика на международните пазари на изкуствени торове

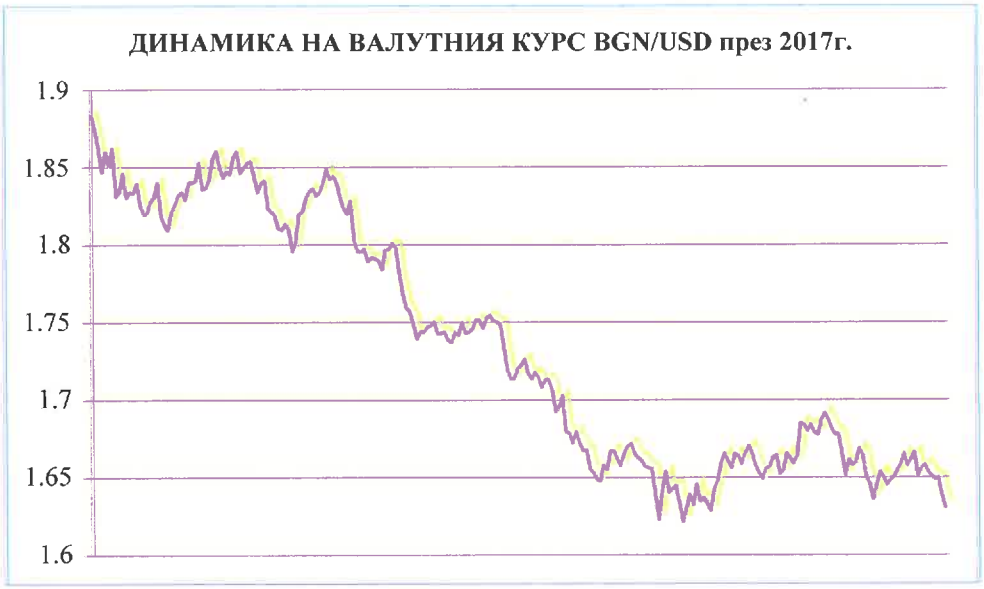
Развитието на международните пазари и изкупните цени на селскостопанската продукция в България през 2017 г. може да се посочи като един от основните фактори, които оказват влияние върху сектора и в частност върху дейността на Афер България ЕООД.

Конкуренция

Силно конкурентната среда, в която работи и се развива компанията - производителите на торове на Балканския полуостров, както и търговски дружества, филиали на мултинационални компании, ориентирани във внос на стоки, съпоставими с произвежданите и внасяни от Агрополихим АД, обуславят трудностите, които среща на пазара Афер България ЕООД. Въпреки това, през 2017 г. пазарeният дял на фирмата е около 55% от продажбите на азотни, азотно-фосфорни и фосфорни торове в страната. Основен конкурент се явява друг български торов производител „Неохим“ АД, Димитровград, който държи около 35% от пазара.

Валутни курсове

При сериозните обеми парични операции в щатски долари, които осъществява Дружеството, както и значителния спад на валутния курс лев/долар през 2017 г. (вж. графиката по-долу), нетният резултат от промяната на валутните курсове за периода възлиза на 560 хил. лв. печалба, при 178 хил. лв. загуба през 2016 г. И през двата периода, Дружеството се стреми да намалява влиянието на флуктуацията на валутния курс, чрез политика на планиране на паричните потоци и хеджиране на валутния курс, която се прилага последователно.



Климатичните условия както на местно ниво, така и в глобален мащаб, оказват силно влияние на търсенето на изкуствени торове и съответно върху резултатите от дейността на Афер България ЕООД. Реализацията на азотни торове на вътрешния пазар е с ясно изразен сезонен характер, който се обуславя от спецификата на селското стопанство. В резултат на климатичните изменения се наблюдава изместване на традиционно най-силните като продажби първо и последно тримесечия на годината в посока първо и второ тримесечия на годината .

Управление на финансовия риск

Финансовите инструменти, с които оперира Дружеството и свързани с тях счетоводни политики са оповестени в бележка 3 (б) от финансовия отчет. Детайли относно управлението на финансовия риск са отразени в бележка 5 от финансовия отчет.

Б. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултатите от дейността, имащи отношение към стопанската дейност

Избрани показатели за дейността

Финансови показатели		2017	2016
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	483,132	434,171
Брутен марж от продажби[1]	хил. лв.	9,334	7,238
	%	1.93%	1.67%
EBITDA[2]	хил. лв.	7,330	6,245
	%	1.52%	1.44%
EBIT[3]	хил. лв.	7,209	6,227
	%	1.49%	1.43%
Нетна печалба	хил. лв.	6,713	5,372
	%	1.39%	1.24%
Активи	хил. лв.	42,694	34,723
Дълг[4]	хил. лв.	17,764	16,517
Собствен капитал	хил. лв.	24,930	18,206

[1] Брутен марж от продажби – изчислява се като разлика между приходите от продажби на стоки и себестойността на продадените стоки, процентът на брутния марж се изчислява като същият се разделя на приходите от продажби на стоки.

[2] EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци, амортизация.

[3] EBIT (earnings before interest and tax) – финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци.

[4] Показателят включва краткосрочни и дългосрочни задължения, в т.ч. към свързани лица.

Финансови съотношения		2017	2016
Възвращаемост на инвестирания капитал (ROACE)[5]	%	28.11%	27.01%
Възвращаемост на активите (ROA)[6]	%	17.34%	15.27%
Дълг/Активи	%	41.61%	47.57%
Собствен капитал/Активи	%	58.39%	52.43%
Текуща ликвидност[7]	коеф.	2.35	2.09
Обращаемост на стоките	дни	8	13

Оперативни показатели		2017	2016
Продажби на амониев нитрат	хил. тона	445.7	432.0
Продажби на моно и диамониев фосфат	хил. тона	198.4	173.1
Продажби на троен суперфосфат	хил. тона	64.3	57.5
Продажби на карбамид	хил. тона	163.6	158.3
Продажби на комбинирани торове	хил. тона	77.7	66.5
Продажби на течен тор и други продукти	хил. тона	123.5	67.0
Общо продадени количества	хил. тона	1,073.2	954.4
Средна численост на персонала	брой	26	25

Нетните приходи от продажби нарастват в 2017 г. със 11% спрямо 2016 г., а обемът на продадените количества нараства с 12%, като най-голям ръст бележат продажбите на течен тор и други продукти. Показателите за възвращаемост, ликвидност и обращаемост на стоките бележат подобрение в 2017 година спрямо предходния период.

Резултати от дейността

Приходи от продажби

През 2017 година са реализирани 1,073 хил. тона торове, при което се наблюдава ръст 12% спрямо 2016 г., когато са продадени 954 хил. тона торове. Този фактор води до увеличение в приходите от продажби на Афер България ЕООД до 483,1 хил. лева, което представлява 11% ръст спрямо 2016 г. Ръстът на приходите е приблизително равен на ръста на продадените количества, което се обуславя от стабилизиране на продажните цени на стоките спрямо 2016 г.

		2017	2016
Продажби на вътрешния пазар	млн. лв.	299.9	269.9
Продажби за износ и ЕС	млн. лв.	183.2	164.3
Общо продажби	**млн. лв.**	**483.1**	**434.2**

[5] ROACE (return on average capital employed) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената величина на инвестирания капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица.

[6] ROA (return on assets) – изчислява се като нетната печалба (загуба) се раздели на усреднената стойност на активите.

[7] Текуща ликвидност – съотношение между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

Дружеството реализира своите стоки на вътрешния и международните пазари, като за 2017 г. се отчита ръст в приходите, реализирани на външен пазар - 11.5 % спрямо 2016 г., а приходите от вътрешния пазар се увеличават с 11%. През 2017 г. около 37% от общия обем на приходите е за румънския пазар, а около 1% са реализирани в други държави – предимно Австрия, Гърция, Испания.

С цел подобряване на логистиката и дистрибуцията на стоките към клиенти през 2017 г. бяха продължени договори за наем на складове и обработка на стоки на няколко опорни точки – в Русе, Бургас и Лом, където бяха извършвани доставки на стоки през годината.

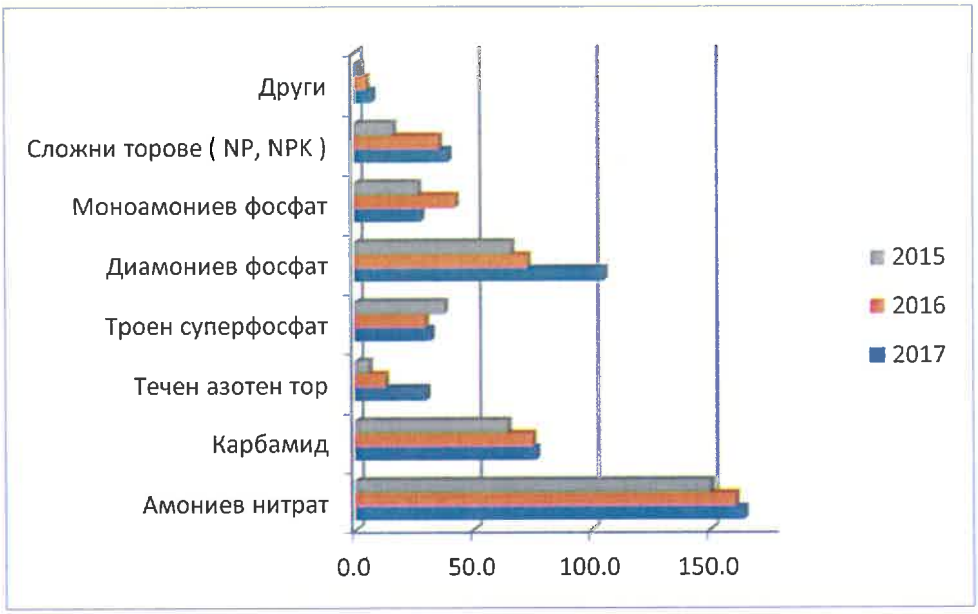
Структурата на приходите от продажби по видове продукти е, както следва:

		2017	2016
Амониев нитрат	млн. лв.	164.3	160.7
Карбамид	млн. лв.	76.5	75.1
Течен азотен тор	млн. лв.	30.0	12.6
Троен суперфосфат	млн. лв.	32.0	29.6
Диамониев фосфат	млн. лв.	105.4	73
Моноамониев фосфат	млн. лв.	27.9	42.5
Сложни торове (NP, NPK)	млн. лв.	39.5	35.6
Други	млн. лв.	7.5	5.1
Общо продажби	**млн. лв.**	**483.1**	**434.2**

В бележка 6 към годишния финансов отчет за 2017 година е представена по-детайлна разбивка на приходите от продажби по пазари и видове продукти.

Както е посочено и по-горе, увеличение на приходите през 2017 г. в сравнение с 2016 г. се наблюдава при повечето продукти, включени в търговското портфолио на Афер България ЕООД, като в абсолютно изражение най-съществен е ръстът на диамониевия фосфат и течния азотен тор, като в процентно изражение най-висок ръст бележи течният азотен тор, приходите от който нарастват над 2 пъти. Една от причините за нарастване на приходите от течен азотен тор е политиката на Дружеството по отношение популяризирането му сред крайни земеделски стопани, посредством серия от организирани кампании, в това число разработване на опитни полета, обработени с течен тор, презентации, срещи, демонстрации и други мероприятия. През 2017 г. се увеличи и стартиралата през 2016 г. продажба на течни торове в малки разфасовки – течен тор UAN и новият комбиниран продукт на Агрополихим АД с марката FAST.

В следващата диаграма са представени продажбите на основни продукти по години в млн. лв.:



Себестойност на продажбите, Финансов резултат

В следващата таблица е представено изменението на себестойността на продадените стоки и материали през последните две години:

		2017	2016
Амониев нитрат	млн. лв.	162.9	159.6
Карбамид	млн. лв.	73.1	71.0
Течен азотен тор	млн. лв.	30.0	12.5
Троен суперфосфат	млн. лв.	31.8	29.5
Диамониев фосфат	млн. лв.	102.9	72.1
Моноамониев фосфат	млн. лв.	27.5	42.4
Сложни торове (NP, NPK)	млн. лв.	37.5	34.4
Други	млн. лв.	8.1	5.4
Общо себестойност на продажбите	млн. лв.	**473.8**	**426.9**

Видно от представените данни, Дружеството реализира през 2017 г. брутна печалба в размер на 9,334 хил. лева (2016: 7,238 хил. лева) и съответно е достигната рентабилност на приходите от продажба на стоки през 2017 г. в размер на 1.93 лева печалба на 100 лева приходи, при 1.66 лева на 100 лева приходи за 2016 г.

Административни разходи

Общият размер на административните разходи през текущата 2017 година нямат съществена промяна спрямо 2016 г.

Разходи за продажба и дистрибуция

Разходите за продажба и дистрибуция нарастват с около 67% през 2017 г. спрямо предходния период, като причините основно са в увеличението на разходите за рекламни услуги, амортизация и съхранение и обработка на стоките.

Нетни финансови разходи

През 2017 година Дружеството регистрира нетни финансови приходи в размер на 251 хил. лева спрямо разход в размер на 258 хил. лева през 2016 г. Нетният резултат от финансови операции се формира основно от отчетените през периода операции в чуждестранна валута. Съществена част от доставките на вносни стоки е в щатски долари, като колебанията на валутния курс оказват пряко въздействие върху финансовите приходи и разходи.

Човешки ресурси

През 2017 г. политиката на Компанията в областта на Управлението на човешките ресурси е насочена към осигуряване на безопасни и здравословни условия на труд, обучение на заетите лица и развитие на персонала.

По отношение на обученията основна цел отново беше чрез специфични вътрешни и външни обучения да се подобри представянето на заетите, да се повишават резултатите на компанията в дългосрочен план и да се изгради добър корпоративен имидж.

Не само вътрешните клиенти, но и външните са от изключителна важност за нас. От края на месец май 2017 г., петима агроном-консултанти, назначени в Афер България ЕООД, започнаха работа усилено за внедряване на иновативни технологии за прецизно торене без загуби. Петте условно очертани региона в нашата страна ще бъдат обслужвани от млад екип, приел каузата да наложи прецизното торене без загуби.

Компанията се стреми да мотивира и стимулира персонала чрез различни методи –отчитане на постигнатите резултати, предоставяне на допълнителни социални придобивки, подобряване условията на труд, осигуряване на необходимите технически средства и други.

През 2017 година ръководството на Дружеството продължи изплащането на допълнително възнаграждение (тринадесета заплата) като също така бяха раздадени допълнителни суми за лятна почивка и за Коледа.

Средно списъчният брой на персонала е сравнително постоянен като през 2017 той е 26 души.

Екологични ангажименти

Във всички аспекти на нашата дейност ние се ангажираме с отговорност и грижа за хората и околната среда.

Афер България ЕООД изцяло спазва действащото законодателство по отношение управление отпадъците от опаковки, пускани на пазара в качеството му на вносител, чрез участие в колективни схеми за оползотворяване на отпадъци.

В. СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Събития, настъпили след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на годишния доклад за дейността на Дружеството, са подробно оповестени в бележка 28 към Финансовия отчет към 31 декември 2017 година.

Г. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Очакванията на Ръководството на Дружеството са, че през следващата година ще успее да постигне същите нива по отношение на реализираните количества продукти на пазара, отчитайки засилващата се конкуренция от страна на производители и търговци в региона. Основната цел е да се запазят позициите на регионалния пазар, Централна и Източна Европа, както и да се затвърди присъствието на компанията на международните пазари и по-специално в Близкия Изток и Азия.

Препотвърждават се данните от международните организации за откриване на нови производствени мощности в държавите от Северна Африка, Азия, Латинска Америка, Туркменистан, което, въпреки очакванията за постепенно слабо повишаване на търсенето в световен мащаб, ще доведе до увеличаване на конкуренцията на пазара. Ценови натиск оказва и тенденцията в поведението на големите компании в бранша (производители и търговци), които, в търсене на по-голям пазарен дял и увеличаване на търгуваните от тях обеми, понижават нормата си на печалба на тон продукт.

Основните цели на „Афер България“ ЕООД в условията на повишаваща се конкуренция са:

- Запазване на пазарните позиции в България;
- Утвърждаване и разширяване на пазарните позиции в съседни страни;
- Маркетиране и утвърждаване на пазара на продукти с различен произход от познатите в региона азотно-фосфорни продукти;
- Гъвкаво оптимизиране на ценовите равнища с цел ценово предимство спрямо конкурентни вносни продукти;
- Стимулиране на търговските фирми /дистрибутори/ да предпочитат продуктите произвеждани и внасяни от „Агрополихим“ АД с различни търговски похвати, включително изграждане на програма за кредитно доверие с пакет от мерки за финансиране;
- Създаване на групи дистрибутори, разпределени на географски принцип, така че предлаганите продукти да са достъпни до всички крайни клиенти;
- Разширяване на клиентската мрежа чрез увеличаване броя на търговците / с включване на малките търговски компании в търговията с торове/;
- Привличане като директни клиенти на колкото се може повече от големите зърнопроизводители;

- Маркетиране и реклама на продуктите, предлагани от Афер България, чрез разработка на рекламни материали, участие в конференции и панаири, провеждане на презентации, срещи и други мероприятия за промотиране дейността на Дружеството и предлаганите от него продукти;
- Утвърждаване на стартиралата през 2015 г, дейност, свързана с агрохимия и почвознание чрез предлагане на услуги и дейности, обслужващи Селскостопанския сектор, като изготвяне на торови програми, разчитане на резултати от почвени анализи, препоръки по почвени анализи, обучения, пробовземане и направата на почвени анализи, технологии за отглеждане на всички видове култури, сеитбообороти и др. Утвърждаване на течния азотен тор (UAN) като алтернативен и високоефективен продукт, като едно от средствата за това е чрез научна обосновка да се докаже ефективността от използването на предлагания течен тор;
- По-силно навлизане на пазара и налагане на новите комбинирани течни торове на Агрополихим АД – с търговската марка FAST, продавани предимно в малки разфасовки;
- Разширяване и подобряване на складовите възможности на клон в Стара Загора, чрез реконструкция на съществуващите складове с цел възможност за доставка на насипни торове и последващо опаковане, както и изграждане на склад за съхранение на течен азотен тор с вместимост 3,000 тона;
- Наемане на допълнителни складове в страната и региона, предсезонно позициониране на стока с цел обезпечаване на доставките в периоди на засилено търсене;
- Продължаване на продажбите на стоки на територията на Румъния, чрез оптимизация на транспортните разходи и намаляване на себестойността на стоките предлагани в страната;
- Увеличение на пазарния дял на пазара на дребно с гранулирани торове в малки разфасовки през 2018.

Очаквани инвестиции и доход от инвестиции

Очакваните инвестиции през 2018 г. са свързани с продължаващото закупуване на специализирани флекси танк системи за съхранение на течен тор във връзка с продължаване на стартиралата през 2016 г. кампания за предоставяне на възможност на клиентите да придобият собственост върху флекси танк системите при закупуването на предварително определени обеми течен тор с цел обезпечаване на специфична логистика в процеса на популяризиране на течния азотен тор сред земеделските производители в страната.

Развитие на персонала

И през 2018 година основен приоритет в областта на развитието на персонала ще бъде подобряването на професионалното обучение и компетенции.

Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството

Няма планирани за 2018 г. съществени или необичайни сделки, които да окажат значително влияние върху обичайната дейност на Дружеството.

Д. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Е. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството има клон в Стара Загора. Там Дружеството оперира чрез нает склад, който е основната опорна точка на Дружеството в страната, след град Девня, където се извършва основната дейност.

Ж. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Използваните от Дружеството финансови инструменти, експозицията по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток, както и политиката на управление на финансовия риск за детайлно оповестени в бележки 25 и 5 от финансовия отчет.

ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

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

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2017г. на 23 април 2018 година.

23 април 2018г.
гр. Девня

Искър Искров
Управител

Афер България ЕООД

Финансов отчет
за годината, завършваща на 31 декември 2017
с доклад на независимия одитор

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	7

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състоярние

В хиляди лева	*Бележка*	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Активи			
Машини, съоръжения и оборудване	*16*	920	166
Нематериални активи	*17*	14	3
Отсрочени данъчни активи	*15*	169	110
Общо нетекущи активи		**1,103**	**279**
Материални запаси	*18*	7,455	14,764
Търговски и други вземания	*19*	4,229	8,581
Вземания от свързани лица	*27*	1,075	33
Пари и парични еквиваленти	*20*	28,832	11,066
Общо текуши активи		**41,591**	**34,444**
Общо активи		**42,694**	**34,723**
Собствен капитал			
Регистриран капитал	*21*	10,000	10,000
Печалби и загуби		14,930	8,206
Общо собствен капитал		**24,930**	**18,206**
Пасиви			
Доходи на наети лица	*22*	37	44
Общо нетекущи пасиви		**37**	**44**
Задължения към свързани лица	*27*	4,688	3,469
Търговски и други задължения	*23*	12,727	12,998
Деривативни пасиви	*14*	206	-
Задължение за текущ корпоративен данък	*24*	106	6
Общо текущи пасиви		**17,727**	**16,473**
Общо пасиви		**17,764**	**16,517**
Общо собствен капитал и пасиви		**42,694**	**34,723**

Бележките на страници от 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Искър Искров
Управител

Даниела Запрянова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	**2017**	**2016** Рекласифициран
Приходи от продажби	*6*	483,132	434,171
Себестойност на продажбите	*7*	(473,798)	(426,933)
Брутна печалба		**9,334**	**7,238**
Други доходи	*8*	1,262	416
Разходи за продажба и дистрибуция	*9*	(1,787)	(1,072)
Административни разходи	*10*	(217)	(190)
Други разходи	*11*	(1,383)	(165)
Печалба от оперативната дейност		**7,209**	**6,227**
Финансови приходи	*14*	560	-
Финансови разходи	*14*	(309)	(258)
Нетни финансови приходи / (разходи)		251	(258)
Печалба преди данъци		**7,460**	**5,969**
Разходи за данък	*15*	(747)	(597)
Печалба за годината		**6,713**	**5,372**
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	22	11	(11)
Общо всеобхватен доход за периода		**6,724**	**5,361**

Бележките на страници от 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Искър Искров
Управител

Даниела Запрянова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	*Бележка*	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Салдо към 1 януари 2016		10,000	2,845	12,845
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината		-	5,372	5,372
Друг всеобхватен доход	*22*	-	(11)	(11)
Общо всеобхватен доход за годината		-	5,361	5,361
Салдо към 31 декември 2016		**10,000**	**8,206**	**18,206**
Салдо към 1 януари 2017		10,000	8,206	18,206
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината		-	6,713	6,713
Друг всеобхватен доход	*22*	-	11	11
Общо всеобхватен доход за годината		-	6,724	6,724
Салдо към 31 декември 2017		**10,000**	**14,930**	**24,930**

Бележките на страници от 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Искър Искров
Управител

Даниела Запрянова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	2017	2016
Парични потоци от оперативната дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		563,495	497,209
Възстановени (платени) косвени данъци, нетно		(1,413)	14,789
Плащания към доставчици и кредитори		(540,606)	(510,755)
Плащания за заплати, осигуровки		(747)	(687)
Други постъпления		7	-
Други плащания		(108)	(78)
Паричен поток от оперативната дейност		**20,628**	**478**
Платен корпоративен данък	*24*	(706)	(551)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**19,922**	**(73)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(2,157)	(151)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		2	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		**(2,155)**	**(151)**
Парични потоци от финансовата дейност			
Платени лихви		(1)	-
Нетен паричен поток за финансова дейност		**(1)**	**-**
Нетно увеличение / (намаление) на паричните наличности и еквиваленти		**17,766**	**(224)**
Парични наличности и еквиваленти към 1 януари		11,066	11,290
Парични наличности и еквиваленти към 31 декември	*20*	**28,832**	**11,066**

Бележките на страници от 7 до 46 са неразделна част от този финансов отчет.

Искър Искров
Управител

Даниела Запрянова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Бележки към финансовия отчет

Бел.		Стр.	Бел.		Стр.
1.	Статут и предмет на дейност	8	15.	Разходи за данъци	33
2.	База за изготвяне	8	16.	Машини, съоръжения и оборудване	35
3.	Значими счетоводни политики	10	17.	Нематериални активи	36
4.	Оценка на справедливите стойности	26	18.	Материални запаси	36
5.	Управление на финансовия риск	26	19.	Търговски и други вземания	37
6.	Приходи от продажби	29	20.	Пари и парични еквиваленти	37
7.	Себестойност на продажбите	30	21.	Капитал	38
8.	Други доходи	30	22.	Доходи на наети лица	38
9.	Разходи за продажба и дистрибуция	31	23.	Търговски и други задължения	40
10.	Административни разходи	31	24.	Дължим корпоративен данък	40
11.	Други разходи	31	25.	Финансови инструменти	40
12.	Разходи по икономически елементи	32	26.	Потенциални задължения и условни пасиви	44
13.	Разходи за персонала	32	27.	Свързани лица	45
14.	Финансови приходи и разходи	33	28.	Събития след датата на финансовия отчет	46

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Афер България ЕООД, гр. Девня е вписано в Търговския регистър по ф.д. № 2428/ 2001 г. с ЕИК 123512950. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Девня, Промишлена зона. Едноличен собственик на капитала на Афер България ЕООД е Асид енд Фъртилайзърс Лимитид – Британски Вирджински Острови. Предметът на дейност на Дружеството е търговия с торове и продукти на химическата промишленост.

Дружеството се представлява и управлява от Управителя Искър Искров.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен за издаване от ръководството на Дружеството на 23 април 2018 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, което е измерено по настояща стойност на задължението и деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(i) Преценки

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 18 – Материални запаси, по отношение оценка до нетна реализируема стойност;
- Бележка 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване, по отношение определяне на полезните животи.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

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

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 22 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания.

(д) Промени в счетоводните политики

Следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти са в сила, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2017 г.

- Промени в МСС 12 Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издаден 19 януари 2016);
- Промени в МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени 29 януари 2016);

Тези промени нямат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

(е) Сравнителна информация

През 2017 г. ръководството е извършило анализ на представянето на приходи и себестойност на услуги в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Тъй като услугите представляват съпътстващи дейности за Дружеството, резултатът от предоставените услуги са представени нетно на ред „Други доходи". В резултат на промяната в представянето, себестойността на предоставените транспортни услуги на стойност 5,762 хил. лева за 2016 г. са рекласифицирани и представени в намаление на прихода от продажба на транспортни услуги на ред „Други доходи".

В хиляди лева	**2016 както е докладвана**	**Рекласификация**	**2016 след рекласификация**
Други доходи	6,178	(5,762)	416
Други разходи	(5,927)	5,762	(165)

(ж) Действащо предприятие

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

При оценката на предположението за действащо предприятие ръководството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най – малко, но без да се ограничава до дванадесет месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, потенциални източници на финансиране и др.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране ще бъдат адекватни на ликвидните нужди през следващата 2018 година.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

С изключение на промените, обяснени в Бележка 2(д), Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват (виж също бел. 3 (м) относно КМРСФО 22).

От 1999 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 = EUR 1.

(б) Финансови инструменти

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания. Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност и други финансови пасиви.

(i) Недеривативни финансови активи и пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

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

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

(ii) Недеривативни финансови активи - оценяване

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване (продължение)

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

(iii) Недеривативни финансови пасиви - оценяване

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

(iv) Капитал

Капиталът на Дружеството е разпределен в дялове. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен риск.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат в печалбата или загубата.

(в) Машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (ИМСО) се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато дружеството има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен активът;
- капитализирани разходи за лихви.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно Дружеството да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им. Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са, както следва:

Компютърна техника	2 години
Транспортни средства	5 години
Стопански инвентар	7 години
Флекси танк системи	10 години
Помпи за флекси танк системи	5 години

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

(г) Нематериални активи

***(i)* Признаване и оценка**

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, имащи ограничен полезен живот, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

***(ii)* Последващи разходи**

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

***(iii)* Амортизация**

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от месеца, следващ датата, на която са готови за употреба.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

***(iii)* Амортизация (продължение)**

Очакваният срок на полезен живот за текущия и сравнителния период за закупен софтуер и лицензи е 7 години. Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

(д) Наети активи

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

Всички останали договори, които не са класифицирани като финансов лизинг, се класифицират като договори за оперативен лизинг, като съответните активи, предмет на договора не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството. През 2017 и 2016 година Дружеството не е страна по договори за финансов лизинг.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализируема стойност.

Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно претеглена цена", и включва разходи за придобиване на материалните запаси, мита и невъзстановими данъци, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние – в това число транспорт, застраховки, разходи за сертификация и др. Себестойността на материалните запаси включва и начислените обезценки за периода.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(ж) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), като всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка намаляваща кредитите и вземанията или ценни книжа, държани до падеж. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

(ii) Нефинансови активи

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

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

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

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 доходите 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 здравното осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисления на съответните доходи, с които те са свързани.

Начисления за неползван платен годишен отпуск

Към края на отчетния период Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи за платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на работниците и служителите през следващи отчетни периоди в замяна на труда им за изминалия отчетен период, както и съответстващите на тези доходи разходи за социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

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

(ii) Планове с дефинирани доходи (обезщетения при пенсиониране)

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Доходи на наети лица (продължение)

(ii) Планове с дефинирани доходи (обезщетения при пенсиониране) (продължение)

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж в Дружеството от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. В Бележка 22 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му. Оценката на задължението е извършена от лицензиран актюер.

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, които се изчисляват на базата на Кредитния метод на прогнозираните единици. Пенсионният ангажимент представлява настоящата стойност на дефинираното пенсионно задължение към датата на отчета за финансовото състояние. Настоящата стойност на дефинираното задължение се определя по прогнозните бъдещи изходящи парични потоци, използвайки лихвените проценти на държавните ценни книжа, които имат срок до падежа сходен със сроковете на съответния пасив (виж бележка 22).

Чрез Кредитния метод на прогнозираните единици:

- се определя каква част от доходите се отнасят за текущия период и каква част за предходни периоди и се прави приблизителна оценка (актюерски предположения) относно демографските променливи (като текучество и смъртност на наетите лица) и финансовите променливи (като бъдещо нарастване на заплатите и разходи за медицинско обслужване), които ще повлияят върху стойността на доходите;
- така определените доходи се дисконтират с оглед определянето на настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи и разходите за текущ трудов стаж.

Разходите за текущ и минал трудов стаж и лихвата върху пасива по плана с дефинирани доходи се признават в печалбите и загубите за периода. Преоценките на пасива по плана с дефинирани доходи (актюерската печалба или загуба) се признават през другите всеобхватни доходи в неразпределената печалба. Пенсионните разходи се начисляват или отнасят в печалбите и загубите за периода на прослужване на съответните служители. Когато разходите за минал трудов стаж са вече установени, те се признават незабавно.

Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на задълженията на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

(iii) Доходи при прекратяване

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

Приходите от продажба на стоки включват само частта от договорената продажна цена, отнасяща се за стоката, а всички други елементи от продажната цена по договора, свързани с организиране на доставката до клиента (в това число транспорт и застраховки) се отчитат като приходи от продажба на услуги в статията Други приходи.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на стоки, прехвърляне обикновено се случва, когато продуктът е напуснал склада на Дружеството, но за някои международни превози прехвърляне възниква при товаренето на стоките на съответния превозвач в склада на продавача. Обикновено за продажбите на стоки купувачът няма право на връщане.

Не се признава приход, когато сумата на прихода не може да бъде надеждно оценена. В този случай приходът от продажбата се признава, когато отпадне несигурността и е налична надеждна информация относно размера на прихода.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от наем

Приходите от наеми на активи се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане от Дружеството имоти се признават като други приходи.

(й) Лизинг

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Лизинг (продължение)

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи на Дружеството включват приходи от лихви по търговски вземания и по банкови сметки. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, вследствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив (квалифицирани активи), се признават в печалби и загуби като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се представят нетно или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба. Ефектите от форуърдни сделки за хеджиране на валутния риск, за които не е приложено счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност или ако е приложено, но хеджирането е било неефективно според изискванията на МСС 39 Финансови инструменти, се отчитат в печалбите или загубите като валутни курсови разлики.

(л) Данъци върху дохода

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

Текущ данък

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

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

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

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

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

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

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 година и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

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

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- **МСФО 9 *Финансови инструменти (продължение)***

Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството търговски и други вземания, заеми и парични средства.

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за активи по договори и за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:
— Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
— Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна Очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета. Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива. Дружеството е избрало да прилага тази политика и за търговските вземания и активи по договори със значителен финансов компонент.

Дружеството смята, че загубите от обезценка е възможно да се увеличат и станат по-непостоянни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет този анализ все още не е приключил. На база на първоначалните оценки Дружеството счита, че прилагането на МСФО 9 няма да доведе до признаване на съществени допълнителни загуби към 31 декември 2017 г., тъй като Дружеството няма просрочени вземания към 31 декември 2017 г. Ръководството счита, че размерът на допълнителните загуби, които следва да се начислят във връзка с изискванията на МСФО 9 няма да е съществен.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- **МСФО 9 *Финансови инструменти (продължение)***

Пари парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са държани в банки и финансови институции, които имат добър кредитен рейтинг. Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че неговите пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги.

Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за финансовия отчет на Дружеството.

Класификация – финансови задължения

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения.

Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССПЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задължението се отчитат в ДВД; и
- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Дружеството не е определило финансови задължения по ССПЗ. Оценката на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

Отчитане на хеджиране

Дружеството не отчита хеджиране.

Оповестяване

МСФО 9 ще изисква обширни нови оповестявания, по-специално за отчитане на хеджирането, кредитен риск и очаквани кредитни загуби.

Преминаване

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:
—Дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба и резерви към 1 януари 2018 г.
—определянето на бизнес модела, в който се държи финансовият актив се оценява на база на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначално прилагане на стандарта.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот и КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, както и ПКР 31 Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.

Продажби на продукция и стоки

За продажбата на продукция и стоки, приходът се признава понастоящем, когато стоките са доставени в складовете на клиента или са предадени на транспортни дружества, които ги превозват до складовете на клиентите, което се приема за момента, в който клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаграждението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати, когато клиентът получи контрол върху стоките.

За определени договори, които позволяват на клиента да върне обратно стока, приходът се признава текущо, когато може да се направи разумна приблизителна оценка на върнатите стоки, при условие че всички други критерии за признаване на приходите са изпълнени. Ако не може да бъде направена такава приблизителна оценка, тогава се отлага признаването на прихода, до момента, когато може да се направи разумна оценка на върнатите стоки.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати за тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значително намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. В резултат на това, за договорите, при които Дружеството не е в състояние да направи разумна оценка на върнатите стоки, приходите се очаква да бъдат признати по-рано, отколкото, при изтичане на срока за връщане или когато разумна оценка може да се направи.

Както е оповестено в бележка 16 съгласно търговската си политика с цел стимулиране продажбите на течен тор през 2017 и 2016 г. Дружеството предоставя на клиенти флекси танк системи за съхранение на течен тор с цел да даде възможност на клиентите, при спазване на определени условия за обем на покупките на течен тор, да придобият собственост върху тези флекси танк системи. До 31 декември 2017 година при изпълнение от страна на клиента на уговорените количества течен тор, Дружеството отписва актива и прехвърля собствеността на съоръжението към клиента като същевременно приема, че предоставя на клиента отстъпка за достигнат обем продажби на течен тор. Ако към 31 декември 2017 г. Дружеството беше приложило изискванията на МСФО 15 и беше оценило като висока вероятността от изпълнение на договорените обеми покупки на течен тор от страна на клиентите, срещу които ще им бъде прехвърлена собствеността на съответното флекси танк съоръжение, размерът на отчетените приходи от продажба на течен тор за 2017 г. би бил по-малък с около 331 хил. лева в резултат от текущо отчитане на отстъпката за обем. Съответно резултатите от продажбите на флекси танк системите биха били признати в печалби и загуби аналогично на настоящата политика при прехвърляне на собствеността върху съоръжението.

Описаните по-горе изисквания за прилагане на МСФО 15 не представляват промяна в счетоводното отчитане на продажби на стоки и съответно Дружеството не очаква съществен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15, с изключение на описаното в предходния параграф по отношение на отстъпките за обем на течен тор.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)**

Предоставяне на услуги

Дружеството не оказва услуги на съществена стойност и съответно Дружеството не очаква ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15.

Преминаване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефектът от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

- **МСФО 16 Лизинг**

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет, но все още не е приключило детайлната си оценка. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, включително процента на заемния капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г., състава на портфолиото от лизинги към тази дата, финалната оценка на Дружеството за това, дали ще упражни някоя от опциите за подновяване на лизингите и степента, до която Дружеството ще избере да използва практическите способи и изключения при признаването. Към момента, Дружеството не е идентифицирало съществени договори за оперативен лизинг с неотменими лизингови вноски, по които да е страна.

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- **МСФО 16 Лизинг (продължение)**

Преминаване

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:
— ретроспективния подход; или
— модифициран ретроспективен подход с определени практически способи по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативният ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

При прилагане на модифицирания ретроспективен подход към лизингите, които са били преди това класифицирани като оперативни съгласно МСС 17, лизингополучателят може да избере на база отделен лизингов договор дали да приложи определени практически освобождавания при преминаването. Дружеството е в процес на оценяване на потенциалния ефект от използването на тези практически способи.

От Дружеството не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател в подлизинг.

- **Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори**

Дружеството не предоставя застрахователни договори и за това не очаква съществени ефекти от това изменение върху финансовия отчет.

- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане**

Съгласно това разяснение датата на транзакцията, която ще се използва, за определяне на валутния курс, който е приложим с цел първоначално признаване на актив, приход или разход, за който има преведено или получено авансово плащане, е датата, на която дружеството първоначално признава непаричния актив или непаричното задължение, възникващи от плащането или получаването на съответния авансов превод. В случай на множество авансови плащания трябва да се определи дата на транзакцията за всеки един авансов превод. КМРСФО 22 се прилага за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като при първоначалното му прилагане се предвижда възможност за избор между ретроспективно прилагане съгласно МСС 8 или проспективно прилагане спрямо всички активи, приходи и разходи, първоначално признати на или след началото на отчетния период, в който започва прилагане на Разяснението или началото на сравнителния отчетен период, представен във финансовите отчети за отчетния период, през който за първи път се прилага Разяснението. Прилагането на КМРСФО 22 може да окаже съществено влияние върху стойността на признатите активи, приходи и разходи, за които има преведени/ получени авансови плащания в чуждестранна валута, различна от евро. Ръководството е взело решение да прилага Разяснението проспективно от 1 януари 2018 година, без преизчисление на сравнителната информация.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- **Други изменения**

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

— *Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции*
— *Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016*
— *Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти*
— *Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация*
— *КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане*

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

- **МСФО 17 Застрахователни договори**

Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, не биха имали съществен ефект върху представянето във финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

- **Други промени**

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

— КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода;
— Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия;
— Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017;
— Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания;
— Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие;
— Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.).

Бележки към финансовия отчет

4. Оценка на справедливите стойности

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

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва финансово-счетоводен екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3 и докладва директно на финансовия директор.

В допълнение, за целите на финансовото отчитане, оценките по справедлива стойност са категоризирани в нива: 1, 2 или 3 в зависимост от степента, в която входящите данни за оценка на справедливата стойност са наблюдаеми и значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в нейната цялост, които нива са описани, както следва:

- Ниво 1 – входящите данни са котирани цени (некоригирани) на активен пазар за идентични активи или пасиви, до които Дружеството има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2 – входящите данни са различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение;
- Ниво 3 – входящите данни са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив.

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

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

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в Бележка 25 Финансови инструменти.

5. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

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

Управителят на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква то. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

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

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава. Приходите се реализират както на вътрешния така и на външния пазар. На вътрешния пазар Дружеството продава на дистрибутори, както и на крайни клиенти, като обикновените търговски условия са при авансово плащане на стоките. Към определени клиенти, с които Дружеството има продължителни търговски взаимоотношения, се реализират продажби на разсрочено плащане, за които Дружеството обичайно не изисква обезпечения от клиентите. За продажбите на разсрочено плащане Дружеството е изложено на кредитен риск, но ръководството счита, че той е в нормални граници.

Относно продажбите на външни пазари кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Дружеството, обаче, не е изложено на кредитен риск предвид това, че стандартните условия за продажба са при условия на авансово плащане. Поради тази причина Дружеството е изложено на незначителен кредитен риск за продажбите към чуждестранни клиенти.

Към 31 декември 2017 година Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск в един клиент свързано лице. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следят текущо, съгласно установената политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

Пазарен риск

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

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, тъй като:

- голяма част от покупките на основните стоки, материали и услуги, са деноминирани във валута различна от лева и евро;
- част от продажбите на стоки и материали на външния пазар също са деноминирани във валута различна от лева и евро.

От началото на 2017 година, Дружеството управлява валутния риск, чрез политика на хеджиране на покупките и продажбите в щатски долари. При сключване на сделка за покупка или продажба на стока в чуждестранна валута (щатски долари), се сключва форуърдна сделка за обмяна на валута на договорена бъдеща дата (или в рамките на договорен период за упражняване), определена в зависимост от очаквания период на реализиране на изходящите/входящи парични потоци, при предварително договорен обменен курс (обикновено евро към щатски долар). В определени случаи, когато Дружеството разполага с достатъчно ликвидни средства и става въпрос за осигуряване на валута за извършване на плащане в щатски долари, е възможно да бъде сключена и спот сделка. По този начин, Дружеството се защитава от промените във валутния курс, като при сключване на съответната търговска сделка гарантира реализирането на съответната покупка или продажба на чуждестранна валута, при предварително известен обменен курс, а това дава възможност за по-добро планиране на финансовите ресурси.

Лихвен риск

Дружеството няма значителни експозиции в лихвоносни финансови инструменти, поради което не е изложено на значителен лихвен риск.

Управление на капитала

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

Целта на ръководството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Дружеството се стреми да постигне възвращаемост на собствения капитал между 10 и 15 процента. През годината не е имало промени в стратегията за управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи от продажби

В хиляди лева	**2017**	**2016**
По продукти		
Амониев нитрат	164,302	160,668
Карбамид	76,497	75,083
Диамониев фосфат	105,395	73,047
Моноамониев фосфат	27,856	42,457
Троен супер фосфат	32,011	29,602
Комбиниран тор NP, NPK	39,542	35,569
Течен тор	30,054	12,605
Други	7,475	5,140
	483,132	**434,171**
По пазари		
Външен пазар		
Амониев нитрат	52,750	57,899
Диамониев фосфат	70,527	43,084
Моноамониев фосфат	11,542	19,936
Карбамид	17,380	19,578
Троен супер фосфат	11,228	7,163
Течен тор	3,593	6,612
Комбиниран тор NP, NPK	14,624	8,183
Други	1,572	1,793
	183,216	**164,248**
Вътрешен пазар		
Амониев нитрат	111,552	102,769
Карбамид	59,117	55,505
Троен супер фосфат	20,783	22,439
Моноамониев фосфат	16,314	22,521
Диамониев фосфат	34,868	29,963
Комбиниран тор NP, NPK	24,918	27,386
Течен тор	26,461	5,993
Други	5,903	3,347
	299,916	**269,923**
	483,132	**434,171**

Бележки към финансовия отчет

7. Себестойност на продажбите

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Амониев нитрат	162,923	159,633
Карбамид	73,108	70,982
Диамониев фосфат	102,898	72,090
Моноамониев фосфат	27,519	42,364
Троен супер фосфат	31,818	29,461
Комбиниран тор NP, NPK	37,496	34,453
Течен тор	29,993	12,558
Други	8,043	5,392
	473,798	**426,933**

През 2017 година в себестойността на продажбите е начислена обезценка на стоки в размер на 638 хил. лева (2016: 298 хил. лева), а обратното проявление през същия период на обезценка е в размер на 214 хил. лева (2016: 544 хил. лева).

8. Други доходи

В хиляди лева	**2017**	**2016** Рекласифициран
Погасени обезценени вземания	1	-
Печалба от транспортни услуги	631	408
Приходи от неустойки	359	-
Печалба от застрахователни обезщетения	137	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	65	1
Приходи от продажба на нетекущи активи	*917*	*44*
Отчетна стойност на продадени нетекущи активи	*(852)*	*(43)*
Печалба от продажба на материали	-	1
Приходи от продажба на материали	-	8
Отчетна стойност на продадени материали	-	(7)
Излишъци на материални запаси	56	3
Печалба от наеми	2	1
Отписани задължения	11	-
Други	-	2
	1,262	**416**

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за продажба и дистрибуция

В хиляди лева	2017	2016
Транспортни услуги	192	11
Разходи за персонала	745	663
Рекламни и консултантски услуги	164	107
Такса опаковка	59	47
Претоварни такси и стоков контрол	38	27
Наеми на склад	137	59
Комуникации и електрическа енергия	33	26
Командировки	39	27
Амортизации	118	13
Други	262	92
	1,787	**1,072**

10. Административни разходи

В хиляди лева	2017	2016
Възнаграждения на персонала и осигуровки	40	41
Консултантски услуги	131	106
Амортизации	2	4
Наеми	3	3
Застраховки	11	-
Материали	2	2
Други външни услуги	3	4
Провизии за обезщетения при пенсиониране	3	5
Социални и представителни разходи	15	18
Други	7	7
	217	**190**

Административните разходи за 2017 и 2016 г. включват разходи за одит съответно 14 хил. лева и 5 хил. лева.

11. Други разходи

В хиляди лева	2017	2016 Рекласифициран
Разходи за обезценени вземания	1,185	-
Разходи за липси и естествени фири	99	84
Разходи за опитни полета	99	81
	1,383	**165**

През 2017 г. Дружеството е обезценило изцяло вземане от клиент в размер на 1,185 хил. лв., което е просрочено повече от 360 дни, тъй като към датата на баланса съществуват индикации, че е възможно да не бъде събрано.

Бележки към финансовия отчет

11. Други разходи (продължение)

От 2015 г. Дружеството стартира нова дейност, свързана с агрохимия и почвознание. С цел научна обосновка на ефективността от използването на предлагания от Дружеството течен тор, се провеждат научни опити съвместно с партньори, сред които земеделски производители, семенарски къщи, дистрибутори на селскостопанска техника и технически университети. Общият размер на разходите за провеждане на опитите през 2017 и 2016 г. са в размер, съответно 99 хил. лева и 81 хил. лева

12. Разходи по икономически елементи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Суровини и материали	130	73
Разходи за външни услуги	8,094	6,258
Разходи за амортизация и обезценка на МСО	120	18
Възнаграждения на наети лица	778	717
Отчетна стойност на продадените стоки	473,160	426,635
Отчетна стойност на продадените нетекущи активи и материали	852	50
Обезценка на материални запаси	638	298
Обезценка на търговски вземания	1,185	-
Други разходи	148	123
	485,105	**434,172**

Себестойност на продажбите	473,798	426,933
Разходи за продажба и дистрибуция	1,787	1,072
Административни разходи	217	190
Други разходи за дейността	1,383	165
Отчетна стойност на продадените нетекущи активи и материали, представена нетно в Други доходи	852	50
Себестойност на услуги, представена нетно в Други доходи	7,068	5,762
	485,105	**434,172**

13. Разходи за персонала

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Заплати и възнаграждения	666	622
Разходи за социално осигуряване	92	78
Ваучери за храна	20	17
Други социални разходи	22	7
	800	**724**

Към 31 декември 2017 г. в Дружеството работят 29 служители (2016: 27 служители).

Бележки към финансовия отчет

14. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Печалби от операции в чуждестранна валута	560	-
Финансови приходи	**560**	**-**
Загуба от операции в чуждестранна валута, нетно	-	(178)
Лихви по банкови заеми	(1)	-
Разходи от преоценка на форуърдни сделки	(206)	-
Лихви от дисконтиране на обезщетения при пенсиониране	(1)	(1)
Дисконтиране на вземане при цесия	-	(15)
Други финансови разходи	(101)	(64)
Финансови разходи	**(309)**	**(258)**
Нетни финансови приходи (разходи)	**251**	**(258)**

Към 31 декември 2017 година Дружеството е отчело преоценка по справедлива стойност на налични към датата на баланса отворени позиции по сключени форуърдни валутни сделки, в резултат от която е отчетен деривативен пасив в размер на 206 хил. лева и съответно е формиран финансов разход със същата стойност. Сделките са ефективно реализирани в началото на 2018 година. Към 31 декември 2016 г. няма отворени позиции по сключени договори за форуърдни валутни сделки.

15. Разходи за данъци

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Признати в печалби и загуби		
Текущ разход за данък	806	556
Отсрочени данъчни разходи/(приходи)		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(59)	41
Общо разходи за данъци	**747**	**597**

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Равнение на ефективната данъчна ставка		
Печалба за периода	6,713	5,372
Общо разходи за данъци	747	597
Печалба преди облагане с данъци	7,460	5,969
Данък върху печалбата за текущата година при ставка 10 %	746	597
Ефект от ползвана отстъпка	-	(1)
Непризнати за данъчни цели разходи	1	1
Разходи за данъци признати в печалби и загуби	**747**	**597**
Ефективна данъчна ставка	**10 %**	**10 %**

Бележки към финансовия отчет

15. Разходи за данъци (продължение)

Признати отсрочени данъчни (активи) и пасиви

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Машини, съоръжения и оборудване	-	-	(8)	(1)	(8)	(1)
Обезценка на материални запаси	145	102	-	-	145	102
Деривативни финансови инструменти	21	-	-	-	21	-
Обезценка на вземания	4	2	-	-	4	2
Доходи на наети лица	3	3	-	-	3	3
Начисления за неизползвани отпуски	4	4	-	-	4	4
	177	**111**	**(8)**	**(1)**	**169**	**110**

Приложимата за Дружеството данъчна ставка представлява законово определената ставка за корпоративния данък за 2017 година, която е в размер на 10%.

Промени във временните разлики през годината

В хиляди лева	Салдо към 01.01.2017	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Салдо към 31.12.2017
Машини, съоръжения и оборудване	(1)	(7)	-	(8)
Обезценка на материални запаси	102	43	-	145
Деривативни финансови инструменти	-	21	-	21
Обезценка на вземания	2	2	-	4
Доходи на наети лица	3	-	-	3
Начисления за неизползвани отпуски	4	-	-	4
	110	**59**	**-**	**169**

В хиляди лева	Салдо към 01.01.2016	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Салдо към 31.12.2016
Машини, съоръжения и оборудване	(1)	-	-	(1)
Обезценка на материални запаси	127	(25)	-	102
Деривативни финансови инструменти	18	(18)	-	-
Обезценка на вземания	2	-	-	2
Доходи на наети лица	2	1	-	3
Начисления за неизползвани отпуски	3	1	-	4
	151	**(41)**	**-**	**110**

Бележки към финансовия отчет

16. Машини, съоръжения и оборудване

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева	**Машини, съоръжения и оборудване**	**Транспортни средства**	**Стопански инвентар**	**Разходи за придобиване на ДМА**	**Общо**
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2016	9	59	22	-	90
Придобити активи	129	22	5	-	156
Отписани активи	(44)	-	-	-	(44)
Салдо към 31 декември 2016	94	81	27	-	202
Салдо към 1 януари 2017	94	81	27	-	202
Придобити активи	1,439	286	2	1	1,728
Отписани активи	(909)	-	-	-	(909)
Салдо към 31 декември 2017	624	367	29	1	1,021
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2016	6	3	10	-	19
Амортизация за годината	3	11	3	-	17
Салдо към 31 декември 2016	9	14	13	-	36
Салдо към 1 януари 2017	9	14	13	-	36
Амортизация за годината	73	40	4	-	117
Отписани активи	(52)	-	-	-	(52)
Салдо към 31 декември 2017	30	54	17	-	101
Балансова стойност					
Към 1 януари 2016	**3**	**56**	**12**	**-**	**71**
Към 31 декември 2016	**85**	**67**	**14**	**-**	**166**
Към 31 декември 2017	**594**	**313**	**12**	**1**	**920**

През 2017 г. във връзка с обявена кампания на Дружеството за промотиране и стимулиране на продажбите на течен тор в сегмент земеделски производители, Дружеството е придобило специфични активи - флекси танк системи, на стойност 1,439 хил. лева, които служат за съхранение на течен тор. Целта на Дружеството е да даде възможност на клиентите, при спазване на определени условия за обем на покупките на течен тор, да придобият собственост върху тези флекси танк системи. Придобитите активи през 2016 г. включват флекси танк системи на обща стойност 129 хил. лева.

Бележки към финансовия отчет

17. Нематериални активи

В хиляди лева	**Софтуер, права за ползване**	**Общо**
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2016	6	6
Придобити	1	1
Салдо към 31 декември 2016	7	7
Салдо към 1 януари 2017	7	7
Придобити	14	14
Салдо към 31 декември 2017	21	21
Амортизация и загуби от обезценка		
Салдо към 1 януари 2016	3	3
Амортизация за годината	1	1
Салдо към 31 декември 2016	4	4
Салдо към 1 януари 2017	4	4
Амортизация за годината	3	3
Салдо към 31 декември 2017	7	7
Балансова стойност		
Към 1 януари 2016	3	3
Към 31 декември 2016	3	3
Към 31 декември 2017	14	14

18. Материални запаси

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Материали	453	312
Стоки	7,002	14,452
	7,455	**14,764**

Движението на обезценките на стоки е, както следва:

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
В началото на периода	1,029	1,275
Начислена обезценка	638	298
Обратно проявление на обезценка	(214)	(544)
	1,453	**1,029**

Обезценките на стоки се отчитат в себестойността на стоките, включена в ред „Себестойност на продажбите" (виж Бележка 7).

Бележки към финансовия отчет

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
ДДС и други данъци за възстановяване	1,141	2,773
Търговски вземания, нетно от обезценка, в т.ч.:	2,789	4,668
Първоначална стойност	*3,986*	*4,682*
Начислена обезценка	*(1,197)*	*(14)*
Предоставени аванси	55	66
Предплатени разходи	48	20
Други вземания	196	1,054
	4,229	**8,581**

Другите вземания към 31 декември 2017 и 2016 г. включват вземания по предоставени обезпечения за митни сборове към Митница Варна запад на стойност съответно 196 хил. лева и 1,053 хил. лева.

Финансовите инструменти на Дружеството към 31 декември 2017 и 2016 година включват търговски и други вземания в размер на съответно 2,985 хил. лева и 5,722 хил. лева.

Движението на обезценките на търговските и други вземания е, както следва:

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
Търговски вземания		
Салдо в началото на периода	14	15
Начислени обезценки	1,185	
Отписани вземания за сметка на обезценка	(1)	(1)
Платени обезценени вземания	(1)	-
	1,197	**14**

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
Парични средства в брой	10	11
Парични средства по разплащателни сметки	28,822	11,055
	28,832	**11,066**

Като кредитополучател и солидарен длъжник Дружеството е заложило в полза на кредитната институция всички настоящи и бъдещи свои вземания за салдата на всички сметки, на които е титуляр в съответната банкова институция. Към 31 декември 2017 и 2016 г. наличността на парични средства в банката кредитор са в размер на съответни 28,638 хил. лева и 10,292 хил. лева. (виж бел. 26).

Бележки към финансовия отчет

21. Капитал

Към 31 декември 2017 и 2016 година внесеният напълно регистриран капитал е 10,000 хил. лева, разпределен в 100,000 дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Едноличен собственик на капитала е Асид енд Фъртилайзърс Лимитид, Британски Вирджински Острови.

22. Доходи на наети лица

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	44	27
Стойност на придобитите права през годината	3	5
Начислени лихви	1	1
Платени суми	-	-
Преоценки, в т.ч.:	(11)	11
Преоценки, произтекли от опита и действителността	*(4)*	*4*
Актюерски (печалби) загуби от промени във финансови предположения	*(7)*	*7*
Салдо към 31 декември	**37**	44

Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица, преоценките на обезщетенията при пенсиониране, които представляват Актюерски печалби и загуби произтекли от промяна в актюерските предположения, се признават в друг всеобхватен доход. През 2017 година, сумата на признатите в капитала актюерски печалби е 11 хил. лева (2016 г: загуба 11 хил. лева). През 2017г. за изчисление на задълженията за обезщетения при пенсиониране са използвани услугите на лицензиран актюер.

Основните финансови предположения, използвани при изчислението на задълженията при пенсиониране са следните:

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Дисконтов процент към 31 декември	2%	2.5 %
Нива на бъдещи заплати през първата следваща година	2%	2%
Нива на бъдещи заплати през втората година	2%	2%
Нива на бъдещи заплати от третата година	2%	2%

За текучеството на персонала е използвана вероятност за напускане определена чрез нормално разпределение съгласно формулата NORMDIST (време до пенсия; 22; 5; 1). Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Бележки към финансовия отчет

22. Доходи на наети лица (продължение)

Към 31 декември 2017 година използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

а) смъртност на населението на България през периода от 2014 до 2016 година съгласно данните на Националния статистически институт;

б) действащи към 31 декември 2017 година условия за пенсиониране за осигурителен стаж и възраст при втора и трета категория труд.

Едно от основните използвани предположения в изчислението е, че нормативната база относно правото на пенсиониране няма да се промени в бъдеще.

Планът за дефинирани доходи излага Дружеството на следните актюерски рискове:

Инвестиционен риск	Според изискванията на МСС 19 настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се използва дисконтов процент, който трябва да съответства на пазарните доходи от първокласни корпоративни облигации към датата на баланса. При условие, че в България няма добре развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. В изчислението за 2017 година е използван дисконтов процент, който отчита комплексно тези фактори. Анализът на чувствителността показва, че промяната в дисконтовият процент е един от най-съществените актюерски рискове.
Лихвен риск	Намаление на лихвения процент на Българските държавни ценни книжа ще се отрази върху дисконтовия процент и ще увеличи задължението по плана с дефинирани доходи.
Риск, свързан с дълголетието	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява при отчитане на най-добрата приблизителна оценка на смъртността на наетите лица.
Риск, свързан със заплатата	Настоящата стойност на задължението по плана с дефинирани доходи се изчислява като се отчитат бъдещите заплати на наетите лица по плана. Увеличението на заплатите ще повиши задължението по плана.

Към всяка дата на финансовия отчет, ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за обезщетения при пенсиониране, платими при текущото ниво на възнагражденията. Настоящата стойност на задълженията за обезщетения при пенсиониране са представени като дългосрочен пасив, предвид общата им класификация като дългосрочен пасив.

Бележки към финансовия отчет

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
Търговски задължения	226	1,359
Получени аванси	11,863	11,459
Задължения към персонала	43	39
Начисления за неизползвани отпуски	39	36
Отсрочени приходи	530	85
Задължения по социално осигуряване	9	7
Задължения към бюджета	16	13
Други	1	-
	12,727	**12,998**

Финансовите инструменти на Дружеството към 31 декември 2017 и 2016 година включват търговски и други задължения в размер на съответно 227 хил. лева и 1,359 хил. лева.

24. Дължим корпоративен данък

В хиляди лева	31 декември 2017	31 декември 2016
В началото на периода	6	1
Начислен данък за периода	806	556
Начислен данък за минал период	-	-
Платен през периода	(706)	(551)
	106	**6**

25. Финансови инструменти

Счетоводни класификации на справедливите стойности

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

(i) Към 31 декември 2017 г. Дружеството е сключило договори по форуърдни валутни сделки, които се отчитат по справедлива стойност. Ръководството счита, че тези деривативни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в Ниво 2 на йерархията на справедливите стойности. Справедливите стойности се основават на котировки на банката издател като е приложена техника за оценка на база на пазарно сравнение за стойност на подобни договори и котировките отразяват реалните транзакции на сходни инструменти. Към 31 декември 2016 г. няма отворени позиции по сключени договори за форуърдни валутни сделки.

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Ръководството счита, че към 31 декември 2017 и 2016 г. отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните вземания (Бележка 19, 27),
- търговски и други задължения (Бележка 23, 27)
- парични средства (Бележка 20).

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

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

Кредитен риск

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

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Заеми и вземания	2,985	5,722
Вземания от свързани лица	1,075	33
Пари и парични еквиваленти	28,822	11,055
	32,882	**16,810**

Парични средства в брой към 31 декември 2017 и 2016 година в размер на съответно 10 хил. лева и 11 хил. лева не са включени в кредитната експозиция, тъй като не са изложени на кредитен риск.

Анализът на търговските и други вземания по географски райони към датата на баланса е, както следва:

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
България	3,294	5,595
Други държави от ЕС	354	160
Трети страни	412	-
	4,060	**5,755**

Към 31 декември 2017 година Дружеството има концентрация на кредитен риск, като вземанията от един клиент свързано лице представляват 21 % (867 хил. лева) от общия размер на вземанията. Към 31 декември 2016 г. вземания от двама клиенти представляват 55 % (3,125 хил. лева) от общия размер на заемите и вземанията. Към 31 декември 2017 и 2016 година вземане от клиент в размер на 1,185 хил. лева е обезпечено с ипотека на недвижим имот в полза на Дружеството. Въпреки наличното обезпечение, към 31 декември 2017 г. Дружеството е обезценило целия размер на вземането.

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Загуби от обезценка на вземанията на Дружеството

Времевата структура на търговските вземания на Дружеството, включително и от свързани лица, към датата на финансовия отчет е:

В хиляди лева	2017 Брутна сума	2017 Обезценка	2016 Брутна сума	2016 Обезценка
Непросрочени	2,779	-	2,774	-
Просрочени до 30 дни	1,045	-	1,645	-
Просрочени от 30 до 90 дни	121	-	31	-
Просрочени от 90 до 180 дни	1	-	1	-
Просрочени от 180 до 360 дни	-	-	7	-
Просрочени над 360 дни	1,311	(1,197)	1,311	(14)
	5,257	**(1,197)**	**5,769**	**(14)**

Дружеството смята, че необезценените суми, които са просрочени над 12 месеца са събираеми, на база на историческа информация за плащанията и подробен анализ на кредитния риск на клиентите. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно и клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане. Дружеството обичайно не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Ликвиден риск

По-долу са представени договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2017 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	(227)	(227)	(227)	-	-	-	-
Деривативни пасиви	(206)	(206)	(206)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	(4,688)	(4,688)	(4,688)	-	-	-	-
	(5,121)	**(5,121)**	**(5,121)**	-	-	-	-

31 декември 2016 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	(1,359)	(1,359)	(1,359)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	(3,469)	(3,469)	(3,469)	-	-	-	-
	(4,828)	**(4,828)**	**(4,828)**	-	-	-	-

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

За Дружеството възниква риск от операции с чужда валута по продажби за износ, покупки от внос, и тогава когато оперира със средства, деноминирани във валута, различна от български лев. Основният валутен риск е от сделки, деноминирани в щатски долари. Дружеството прилага политика на хеджиране на валутния риск, както е оповестено в бележка 3 б (v) по-горе.

Във връзка с активите и пасивите на Дружеството, деноминирани в Евро, Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към Евро при курс BGN 1.95583 = EUR 1.00. Българска Народна Банка определя официалния валутен курс на българския лев към други валути, като използва курса на Еврото към съответните валути, оповестени на международните пазари.

Експозицията на Дружеството към валутен риск в оригинални валути е както следва:

В хиляди валутни единици	31 декември 2017				31 декември 2016		
	BGN	**EUR**	**USD**	**RON**	**BGN**	**EUR**	**USD**
Заеми и вземания	3,061	233	333	-	5,594	78	4
Пари и парични еквиваленти	27,721	360	225	93	6,607	1,857	446
Деривативни пасиви	-	(105)	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения (вкл. свързани лица)	(4,900)	(6)	(2)	-	(3,678)	(12)	(607)
Нетна експозиция	**25,882**	**482**	**556**	**93**	**8,523**	**1,923**	**(157)**

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		**Курс на датата на отчета**	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
Евро (EUR)	1.95583	1.95583	1.95583	1.95583
Щатски долар (USD)	1.73478	1.76847	1.63081	1.85545

Анализ на чувствителността

10% увеличение/ намаление на курса на лева спрямо щатския долар към 31 декември 2017 година би довело до увеличение/ намаление на капитала и печалби и загуби с 91 хил. лева (2016 г.: намаление/увеличение на капитала и печалби и загуби 29 хил. лева). При този анализ се приема, че всички останали променливи и в частност лихвените нива, са постоянни. Анализът е извършен при същите допускания и за 2016 г.

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

Към 31 декември 2017 и 2016 г. лихвоносните финансови активи на Дружеството включват парични сметки по банкови сметки с плаваща доходност и са в размер на съответно 28,822 хил. лева и 11,055 хил. лева. Към 31 декември 2017 и 2016 г. Дружеството няма лихвоносни финансови пасиви с фиксирана или плаваща доходност.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към 31 декември 2017 и 2016 година не би засегнала печалби и загуби.

26. Потенциални задължения и условни пасиви

Към 31 декември 2017 и 2016 г. Дружеството има потенциални задължения по сключен договор за поемане на кредитен ангажимент под формата на финансови сделки, с одобрен лимит 2,100 хил. евро и падеж 30 септември 2018 г. Към същата дата Дружеството е и солидарен длъжник по сключен договор от свързано лице за поемане на кредитен ангажимент под формата на финансови сделки, с одобрен лимит 2,200 хил. евро и падеж 30 септември 2018 г.

Към 31 декември 2017 година Дружеството, заедно със свързано лице, е кредитополучател, солидарен длъжник и обезпечител по сключен договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви с максимален кредитен лимит 10 милиона лева. Крайният срок на договора е 30 септември 2020 година. Издадените банкови гаранции по този договор към 31 декември 2017 година са в размер на 208 хил. лева (2016 г: 248 хил. лева).

Към 31 декември 2017 година Дружеството има сключен договор за банков кредит – овърдрафт, с одобрен лимит 30,000 хил. лева и краен срок 31 януари 2020 г., по който свързано лице е съдлъжник, като двете дружества споделят заедно общия кредитен лимит по заема. Договорената лихва е равна на едномесечен Софибор плюс фиксираната надбавка. Заемът е обезпечен със залог по реда на Закона за Особените Залози с дълготрайни активи, собственост на свързаното лице с пазарна стойност 41,515 хил. лева, както и със залог на настоящи и бъдещи вземания по всички сметки, на които Дружеството е титуляр в банката.

Като кредитополучател и солидарен длъжник Дружеството е заложило в полза на кредитната институция всички настоящи и бъдещи свои вземания за салдата на всички сметки, на които е титуляр в съответната банкова институция. Към 31 декември 2017 г. наличността на парични средства в банката кредитор в размер на 28,638 хил. лева (2016: 10,292 хил. лева).

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Свързани лица на дружеството са:

- Асид енд Фъртилайзърс Лимитид – Британски Вирджински острови – дружество-майка;
- Агрополихим АД – 100% дъщерно дружество на Асид енд Фъртилайзърс Лимитид;
- Нитрополихим АД - свързано лице по линия на управление;
- Римакем ЕООД - свързано лице по линия на управление;
- Дейвънпорт Индъстриз Лимитид - свързано лице по линия на управление;
- Агро Цар Петрово ЕООД - свързано лице по линия на управление;
- Трансферт ЕООД- свързано лице по линия на управление.

Заключителните салда във вземанията и задълженията от/към свързани лица към края на годината са, както следва:

Търговски вземания

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Агро Цар Петрово ЕООД	867	33
Агрополихим АД	208	-
	1,075	**33**

Текущи задължения

В хиляди лева	**31 декември 2017**	**31 декември 2016**
Агрополихим АД (търговски задължения)	4,688	3,435
Нитрополихим АД (търговски задължения)	-	34
	4,688	**3,469**

Сделки със свързани лица

През 2017 и 2016 година продажбите към свързани лица са, както следва:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Продажби		
Агрополихим АД (стоки)	357	506
Трансферт ЕООД (стоки)	141	1,100
Агро Цар Петрово ЕООД (стоки)	1,666	807
	2,164	**2,413**

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица (продължение)

През 2017 и 2016 година покупките от свързани лица са, както следва:

В хиляди лева	**2017**	**2016**
Покупки		
Агрополихим АД (стоки и услуги)	286,749	334,336
Нитрополихим АД (услуги)	5	595
Трансферт ЕООД (дисконт цесия)	-	15
	286,754	**334,946**

Изплатените възнаграждения на ръководния персонал през 2017 и 2016 г. са в размер на 40 хил. лв.

28. Събития след датата на финансовия отчет

Няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителя.

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
„Афер България“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 46 финансов отчет на „Афер България“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

18 юни 2018 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД