ИНТРАМА

машини за месопреработка машини и фолио за вакуумна опаковка електронни везни

София , Пловдив, Варна, Сливен, Благоевград, Враца, Добрич, Плевен, Стара Загора, Шумен ,Смолян, Струмица, Скопие, Бремен

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2017 година

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД

Съдържание

Обща информация

Консолидиран годишен доклад за дейността i

Консолидиран отчет за всеобхватния доход 1
Консолидиран отчет за финансовото състояние 2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал 3
Консолидиран отчет за паричните потоци 4

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет
1. Корпоративна информация 5
2.1 База за изготвяне 5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 6
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 16
3. Други приходи и разходи 18
3.1 Продажба на продукция и стоки 18
3.2 Други приходи 18
3.3 Разходи за материали и консумативи 18
3.4 Разходи за персонала 18
3.5 Разходи за външни услуги 19
3.6 Други разходи 19
3.7 Финансови разходи 19
3.8 Финансови приходи 20

4. Данък върху доходите 20
5. Имоти, машини и съоръжения 21
6. Нематериални активи 22
7. Платени аванси 22
8. Материални запаси 22
9. Търговски и други вземания 23
10. Парични средства и краткосрочни депозити 24
11. Основен капитал 24
12. Лихвоносни заеми от банки 25
13. Задължения по търговски заеми 27
14. Доходи за персонала при пенсиониране 27
15. Търговски и други задължения 28
16. Провизия за гаранционно обслужване 28
17. Оповестяване на свързани лица 29
18. Финансирания по Европроекти 30
19. Ангажименти и условни задължения 31
20. Цели и политика за управление на финансовия риск 31
21. Финансови инструменти 32
22. Събития след датата на отчетния период 32

Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на „Интрама Инвест" ЕООД

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД

Обща информация

Управители
Александър Иванов Божилов
Франк Улрих

Адрес
гр. Добрич 9300
ул. Сан Стефано No 2

Правни консултанти
Адв. Михаела Митева

Обслужващи банки
Уникредит Булбанк АД

Сосиете Женерал Експресбанк АД

Одитор
Магда Вълчева
„Дайра – М" ЕООД
Петра 6-8
София 1527

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Ръководството представя своя консолидиран годишен доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Преглед на дейността

Описание на основната дейност

„Интрама Инвест" ЕООД (компамията-майка) е регистрирана в България. Основната дейност на „Интрама Инвест" ЕООД и нейните дъщерни дружества „Интрама Протек" ЕООД и „Интрама Зюдпак" ООД включва производство и продажба на консумативи (опаковъчни материали, етикети и резервни части) и софтуер за хранително-вкусовата промишленост, както и продажба на машини за хранително-вкусовата промишленост. Групата има водеща роля в България, обслужвайки над 600 клиенти.

Използвайки опита на ръководния персонал, на служителите си и инструментариума на ISO. Групата успя да изгради успешно производство, което да удовлетворява високите извиквания на клиентите.

Резултати за текущия период

През 2017 г. Групата реализира приходи от продажби на стойност 25 254 хил. лв. (2016 г. – 24 101 хил. лв.), от които с най-голям дял са продажбите на машини и резервни части, опаковъчни пликове и фолиа и етикети.

Печалбата преди данъци на Групата за 2017 г. е 287 хил. лв. (2016 г.: 1 210 хил. лв.).

През 2017 г. „Интрама Инвест" ЕООД запазва големите си клиенти - търговските вериги, както и 85% от средните клиенти. Преустановяване на търговски взаимоотношения има само при нередовните платци.

През годината приоритет в управлението на ръководството бяха:
- запазване на пазарните позиции н дялове в страната
- ефективно управление на производствените и търговски процеси
- навлизане на чужди пазари
- ефективно управление на човешките и финансови ресурси

Дивиденти и разпределение на печалбата

Групата не е разпределяла дивиденти на едноличния си собственик.

Структура на основния капитал

Съдружници	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
„Интрама Сървисиз" ГмбХ	100%	11,735	587

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Инвестиции на Интрама Инвест ЕООД в дъщерни дружества

Към 31 декември 2017 г. „Интрама Инвест" ЕООД има участия в следните дъщерни дружества:
- „Интрама Протек" ЕООД 100%
- „Интрама-Зюдпак" ООД 49%

Няма промени в инвестициите в дъщерни дружества спрямо предходен период.
В консолидирания финансов отчет на „Интрама Инвест" ЕООД са включени дъщерните й дружества „Интрама Протек" ЕООД и „Интрама Зюдпак" ООД.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2018 г.:
- поддържане на високо качество;
- подобряване на ефективността и оптимизиране на производствените разходи;
- стабилност на дейността:
- увеличаване размера на приходите с 15%
- приключване разработката на нов вид машина за вакумопаковка

Финансови инструменти и финансов риск

Финансовите инструменти на Групата представляват парични средства, търговски вземания, предоставени заеми, търговски задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства. Основната цел на финансовите инструменти, с които оперира Групата е финансиране на текущата дейност и инвестиционната дейност.

Основните рискове, с които са свързани финансовите инструменти на Грепата са лихвен, ликвиден, и кредитен риск. Управлението на Групата преглежда и непрекъснато подобрява своите политики по отношение управлението на всеки един от тези рискове. Повече подробности по отношение на управлението на рисковете могат да се видят в т.20 от консолидирания финансовия отчет за 2017г. на Групата.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2017 година Групата продължава да развива и внедрява нови технологии в производството на опаковъчни и нарязващи машини с приложение в хранително вкусовата промишленост.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., „Интрама Инвест" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 31 декември 2017 г. управители на Групата са:

1. Александър Иванов Божилов
2. Франк Улрих

Към 31 декември 2017 г. Александър Божилов притежава 51% от капитала на „Интрама-Зюдпак" ООД и участва в управлението на „Интрама Протек" ЕООД и „Интрама-Зюдпак" ООД. Франк Улрих е управител в „Интрама Протек" ЕООД.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

Събития настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Освен предговорената промяна на погасителния план, описана в приложение 12 на консолидирания годишен финансов отчет, няма други настъпили събития със съществено значение след датата на съставяне на отчета.

Александър Божилов - управител

„Интрама Инвест" ЕООД
гр. Добрич
12 април 2018 г.

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 хил.лв.	2016 хил.лв.
Продажба на продукция и стоки	3.1.	23 112	22 217
Приходи от сервизна дейност		2 040	1 808
Предоставяне на други услуги		102	76
Приходи от продажби		25 254	24 101
Други доходи	3.2.	407	550
Капитализирани разходи в ИМС		43	-
Разходи за материали и консумативи	3.3.	(12 389)	(9 822)
Разходи за външни услуги	3.5.	(2 162)	(1 873)
Разходи за персонал	3.4.	(5 496)	(4 600)
Разходи за амортизации		(569)	(848)
Други разходи	3.6.	(590)	(571)
Промени в наличностите на ГП		2 041	5 378
Отчетна стойност на продадените стоки		(5 789)	(10 891)
Оперативна печалба		**750**	**1 424**
Финансови разходи	3.7.	(470)	(224)
Финансови приходи	3.8.	7	10
Печалба преди данъци		**287**	**1 210**
Разход за данък върху доходите	4	1	(124)
Печалба за годината		**288**	**1 086**
Други всеобхватни доходи за годината нетно от данъци		2	-
Общо всеобхватни доходи за годината нетно от данъци		**290**	**1 086**
Печалба за годината, отнасяща се към:			
Притежателите на собствения капитал на компанията-майка		270	1 073
Неконтролиращо участие		18	13
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци, отнасящ се към:			
Притежателите на собствения капитал на компанията-майка		272	1 073
Неконтролиращо участие		18	13

гр. Добрич
Дата на съставяне: 30.03.2018

Александър Божилов
Управител

Милен Ненков
Главен счетоводител

Заверил, съгласно одиторски доклад:
ДЕС, Регистриран одитор, Магда Вълчева

0079 Магда Вълчева
Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Управителя на 11.04.2018 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017 хил.лв.	2016 хил.лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	24 197	5 953
Нематериални активи	6	86	111
Платени аванси	7	63	9 032
Отсрочен данъчен актив	4	5	-
		24 351	**15 096**
Текущи активи			
Материални запаси	8	6 797	4 884
Търговски и други вземания	9	1 630	2 262
Вземания от свързани лица	17	1 906	1 632
Платени аванси		51	174
Парични средства и краткосрочни депозити	10	331	27
		10 715	**8 979**
ОБЩО АКТИВИ		**35 066**	**24 075**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал	11	587	587
Неразпределена печалба		7 188	6 916
Общо собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията-майка		7 775	7 503
Неконтролиращо участие		636	618
Общо собствен капитал		**8 411**	**8 121**
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми от банки	12	16 322	8 134
Задължения по търговски заеми	13	23	3
Задължения към свързани лица	17	473	-
Отсрочен данъчен пасив	4	-	2
Зад-я за доходи на персонала при пенсиониране	14	10	11
		16 828	**8 150**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	4 641	2 561
Провизии за гаранционно обслужване	16	30	30
Лихвоносни заеми от банки	12	3 887	4 107
Задължения по търговски заеми	13	39	54
Задължения към свързани лица	17	1 202	850
Финансиране по Европроекти		28	79
Задължения за данък върху доходите	4	-	123
		9 827	**7 804**
ОБЩО ПАСИВИ		**26 655**	**15 954**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**35 066**	**24 075**

гр. Добрич
Дата на съставяне: 30.03.2018

Александър Божилов
Управител

Милен Ненков
Главен счетоводител

Заверил, съгласно одиторски доклад:
ДЕС, Регистриран одитор, Магда Вълчева

0079 Магда Вълчева
Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Управителя на 11.04.2018 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Полагащ се на собствениците на компанията-майка				
	Основен капитал	**Неразпред. печалба**	**Общо хил.лв.**	**Неконтрол. участие**	**Общо хил.лв.**
На 01.01.2016 г.	587	5 842	6 429	605	7 034
Печалба за годината	-	1 073	1 073	13	1 086
Корекция от закръгление	-	1	1	-	1
Общо всеобхватен доход	-	1 074	1 074	13	1 087
На 31.12.2016 г.	**587**	**6 916**	**7 503**	**618**	**8 121**
На 01.01.2017 г.	587	6 916	7 503	618	8 121
Печалба за годината	-	270	270	18	288
Друг всеобхватен доход	-	2	2	-	2
Общо всеобхватен доход	-	272	272	18	290
На 31.12.2017 г.	**587**	**7 188**	**7 775**	**636**	**8 411**

гр. Добрич
Дата на съставяне: 30.03.2018

Александър Божилов
Управител

Милен Ненков
Главен счетоводител

Заверил, съгласно одиторски доклад:
ДЕС, Регистриран одитор, Магда Вълчева

0079 Магда Вълчева
Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Управителя на 11.04.2018 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИНТРАМА ИНВЕСТ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
изготвен по прекия метод
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	2 017 хил.лв.	2016 хил.лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти и доставчици	29 215	28 564
Плащания на доставчици и клиенти	(19 510)	(18 595)
Плащания свързани с персонала	(5 241)	(4 480)
Платено ДДС и други данъци, такси и мита	(1 366)	(1 629)
Платени застрахователни премии	(239)	(226)
Получени застрахователни обезщетения	3	4
Получени лихви	-	1
Платени данъци върху доходите	(136)	(103)
Други постъпления/плащания (нетно)	132	(34)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 858	3 502
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на имоти, машини, съоръжения	(9 816)	(9 140)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	9	1
(Предоставени)/Върнати заеми	(35)	20
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(9 842)	(9 119)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от привлечени средства	20 156	22 331
Изплащане на привлечени средства	(12 203)	(16 562)
Изплатени лихви	(665)	(214)
Нетни парични потоци от финансова дейност	7 288	5 555
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	304	(62)
Парични средства и парични еквиваленти на 01.01	27	89
Парични средства и парични еквиваленти на 31.12	**331**	**27**

гр. Добрич
Дата на съставяне: 30.03.2018

Александър Божилов
Управител

Милен Ненков
Главен счетоводител

Заверил, съгласно одиторски доклад:
ДЕС, Регистриран одитор, Магда Вълчева

0079 Магда Вълчева
Регистриран одитор

Финансовия отчет е одобрен за издаване с решение на Управителя на 11.04.2018 г.
Пояснителните бележки от страница 5 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на „Интрама Инвест" ЕООД и неговите дъщерни дружества „Интрама Протек" ЕООД и „Интрама-Зюдпак" ООД (Групата) за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е одобрен за издаване от Управителя на 11 април 2018 г.

„Интрама Инвест" ЕООД (компанията - майка) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 630/2000г. на Добричкия окръжен съд със седалище гр. Добрич, България. Основната дейност на Дружеството включва производство и продажба на машини, консумативи и софтуер за хранително-вкусовата промишленост.

„Интрама Протек" ЕООД (дъщерно дружество, 100 % участие на „Интрама Инвест" ЕООД) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 260/2003 г. на Добрички окръжен съд, със седалище гр. Добрич, област Добрич, България. Основната му дейност е свързана с производство на фолио и на производни на фолиото, основно торбички и пликове. Дружеството е променило името си през 2008 г. от „Зюдпак Интрама БГ" ЕООД на „Интрама Протек" ЕООД.

„Интрама-Зюдпак" ООД (дъщерно дружество, 49 % участие на „Интрама Инвест" ЕООД) е дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 3114/1994г. на Добричкия окръжен съд със седалище гр. Добрич, България. Дружеството не извършва търговска дейност. „Интрама-Зюдпак" ООД финансира компанията-майка „Интрама Инвест" ЕООД с краткосрочен заем, дължим на поискване. Въз основа на възприетия бизнес модел за управление Групата счита, че упражнява контрол над финансовата и оперативната политика на Дружеството, въпреки че Александър Божилов е мажоритарен собственик с дял от 51%.

Към 31 декември 2017 г. собственик на Групата е:

- „Интрама Сървисиз" ГмбХ, Германия 100 %

2.1. База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческата цена.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на „Интрама Инвест" ЕООД и неговите дъщерни дружества е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети за прилагане в ЕС").

„Интрама Инвест" ЕООД е изготвило и представило отделно индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., където инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване.

Индивидуалният финансов отчет на „Интрама Инвест" ЕООД е одобрен за издаване от Управителя на 11.04.2018 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Настоящият консолидиран финансов отчет е представен в български лева, който е и функционалната валута на компанията-майка. Всяко дружество в Групата определя своя собствена функционална валута и обектите, включени във финансовия отчет на всяко дружество, се оценяват при използването на тази функционална валута.

- Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват от предприятията в Групата в съответната функционална валута по обменния курс на датата на сделката.
Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по обменния курс, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите с изключение на всички монетарни позиции, които представляват ефективно хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност. Те се признават в другия всеобхватен доход до освобождаването на нетната инвестиция, когато се рекласифицират в отчета за доходите. Данъчните ефекти, свързани с курсовите разлики по посочените монетарни позиции в чуждестранна валута, също се признават в собствения капитал.
Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка. Немонетарните активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута по обменния курс на датата, на която е определена справедливата стойност.

- Дружества в Групата

Активите и пасивите на чуждестранните операции се превръщат в български лева по обменния курс на отчетната дата, а отчетите им за доходите се превръщат по обменните курсове на датата на транзакциите. Курсовите разлики, възникващи при това превръщане, се признават в другия всеобхватен доход. При освобождаване на чуждестранна операция, компонентът на другия всеобхватен доход, свързан със съответната чуждестранна дейност, се рекласифицира в отчета за доходите.

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Групата анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. Тя е достигнала до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки
Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната доставка на купувача.

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на степента на действително извършената работа. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Приходи от дивиденти

Приходите от дивиденти се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данък върху доходите, наложен от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в консолидирания отчет за финансовото състояние.

г) Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, дружествата от Групата като работодатели, са задължени да изплатят две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател - две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10 % от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране. Актюерските печалби или загуби се признават за очаквания средно-оставащ брой години трудов стаж на персонала.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж и непризнатите актюерски печалби/загуби.

д) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Първоначално признаване (продължение)

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Групата включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставяни заеми и други финансови активи.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в консолидирания отчет за всеобхватния дохода. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Групата е приела задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

Когато Групата е прехвърлила договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпила в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Групата.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи
Към всяка отчетна дата Групата прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Групата първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коригираща сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Групата. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коригиращата сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за всеобхватния доход.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване
Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови пасиви (продължение)**

Първоначално признаване и оценяване (продължение)

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.
Финансовите пасиви на Групата включват търговски задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Отписване
Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в печалбата или загубата за периода.

е) Компенсиране на финансови инструменти
Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти
Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цели или котировки от дилъри без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

з) Основен капитал
Основният капитал е представен по номиналната стойност на записаните и платени дялове. Постъпленията от записани дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

	2017	2016
Сгради	50 години	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	от 10 до 50 години	от 5 до 20 години
Транспортни средства	10 години	5 години
Стопански инвентар	от 4 до 7 години	от 4 до 5 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

В доходи от Европроекти се включват 64,83 % от амортизациите за месеца на активите, закупени от безвъзмездната помощ.

й) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Групата като лизингополучател
Групата класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовия лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

Активите, придобити при условията на финансови лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Групата ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Лизинг (продължение)

Групата като лизингодател

Лизингов договор, при който Групата запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Групата, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

к) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Групата извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

л) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

	2017	2016
Програмни продукти	10 години	5 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

м) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали и стоки Готова продукция	- доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност"; - стойността на употребените преки материали, труд общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за всеобхватния доход.

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност, която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

о) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в консолидирания баланс включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на консолидирания отчет за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

п) Провизии

Общи
Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

р) Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиването. Цената на придобиване се определя като сума от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност към датата на придобиването, и стойността на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата за периода.

Когато Групата придобива бизнес, тя преценява дали придобитите финансови активи и пасиви са подходящо класифицирани и представени с оглед на договорните условия, икономическите условия и съответните обстоятелства към датата на придобиването. Това включва отделянето на внедрените деривативи от основните договори от придобиваното предприятие.

Ако дадена бизнес комбинацията се реализира на етапи, справедливата стойност към датата на придобиването на по-рано притежаваните от придобиващото предприятие участия се преоценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Възникващите печалби или загуби от това се признават в отчета за доходите.

Условно възнаграждение, което следва да бъде прехвърлено от придобиващото предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на придобиването. Последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение, което се класифицира като актив или пасив, се признават в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Ако условното възнаграждение се класифицира като инструмент на собствения капитал, то не се преоценява докато не бъде окончателно уредено в собствения капитал.

Репутацията първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на прехвърленото възнаграждение над придобитите от Групата разграничими нетни активи и поети пасиви. Ако възнаграждението е по-малко от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава в печалбата или загубата.

След първоначално признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. За целите на тестването за обезценка, репутацията, придобита в бизнес комбинация, от датата на придобиването, се разпределя към всеки от обектите, генериращи парични потоци на Групата, които се очаква да извлекат ползи от комбинацията, независимо от това дали към тези обекти са разпределени други активи или пасиви на придобиваното предприятие.

Когато репутацията формира част от обект, генериращ парични потоци, и част от дейността в този обект бъде освободена, репутацията, свързана с освободената дейност, се включва в балансовата стойност на дейността при определяне на печалбата или загубата от освобождаването й. Освободената при такива обстоятелства репутация се оценява на базата на относителните стойности на освободената дейност и на запазения обект, генериращ парични потоци.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинация не е приключило до края на отчетния период, в който комбинацията възниква, защото справедливите стойности, които следва да бъдат определени за разграничимите придобити активи и поети пасиви на придобиваното предприятие или сумата на прехвърленото възнаграждение, или стойността на неконтролиращото участие могат да бъдат определени само условно, Групата отчита комбинацията като използва тези условни стойности. Групата признава корекции в тези условни стойности в резултат от финализирането на първоначалното счетоводно отчитане в рамките на дванадесет месеца от датата на придобиване и ретроспективно от тази дата.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

с) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с активи

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават, когато има разумна гаранция, че групата отговаря на условията за финансиране, и че помощта ще бъде получена.

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, свързани с активи, се представят в отчета за финансовото състояние като Финансирания по Европроекти – текущи и нетекущи.

Доход от финансиране се признава в отчета като приход за срока на полезния живот на активите, за които е получено финансирането, пропорционално на начислената им амортизация.

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

Пълна консолидация на „Интрама Зюдпак" ООД
„Интрама Инвест" ЕООД притежава 49 % от дяловете на „Интрама Зюдпак" ООД. Въз основа на възприетия бизнес модел на управление, обаче, ръководството счита, че „Интрама Инвест" ЕООД упражнява контрол върху финансовата и оперативната политика на „Интрама Зюдпак" ООД. Затова, последното се третира като дъщерно дружество и се консолидира изцяло.

Класификация на лизинга - „ Интрама Инвест " ЕООД като лизингополучател
Считано от 1 април 2010 г. „Интрама Инвест" ЕООД е встъпило в договор за лизинг на печатаща машина за неограничен период от време.

Договорните условия съдържат опция за придобиване в края на всяка фаза по пазарни цени. При сключване на лизинга Групата няма намерение за упражняване на опцията, предвид несигурностите, свързани с въвеждането и реализацията на производството на етикети.

Тъй като Групата не носи всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху печатащата машина, договорът е третиран като оперативен лизинг.

Съгласно договорните условия всяка от страните по договора има право да предизвести писмено за прекратяване на договора при спазване на срок от 6 месеца преди началото на всеки наемен период.
На 1 януари 2011 г. е стартирала втората фаза на наемане за срок от 24 месеца, като минималните лизингови вноски за втората фаза на договора възлиза на 516 хил. лв.
На 01.01.2014 г стартира третата фаза на наемане за срок от 24 месеца, като минималните лизингови вноски за втората фаза на договора възлиза на 422 хил.лв.
На 01.01.2015 г стартира четвърта фаза на наемане за неопределено време, като минималните лизингови вноски възлизат на 141 хил. лв. годишно.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Провизия за гаранционно обслужване
Групата признава провизия за задължението си за гаранционно обслужване на продадените и отдадените на финансов лизинг машини. Определянето на провизията за гаранционно обслужване изисква ръководството да направи преценка относно размера и времето на възникване на разходите за поддръжката на машините. Към 31 декември 2017 г., най-добрата преценка за необходимата провизия за гаранционно обслужване е в размер на 30 хил. лв. (2016 г.: 30 хил. лв.).

Доходи на персонала при пенсиониране
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2017 г. Групата не е подновила оценката на своите задължения към персонала при пенсиониране тъй като въз основа на своята най- добра преценка ръководството счита, че изменението в задълженията би било несъществено. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена Бележка 14.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техния очакван полезен живот и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Информация за полезния живот на имоти, машини и съоръжения представена в Бележка 2.2 и), а на нематериалните активи - в Бележка 2.2 л).

Обезценка на вземания
Групата използва коригиращ сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 215 хил. лв. (2016: 94 хил. лв). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9.

Рекласификации
С цел по-ясно представяне на финансовата информация Групата е променила метода за отчитането и представянето на паричните си потоци, като от косвения метод преминава към прекия метод за отчитане паричните потоци от оперативна дейност. Сравнителната информация е преизчислена.

3. Приходи и разходи

3.1. Приходи от продажби

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от продажба на продукция и стоки, в т.ч.:	23 112	22 217
Приходи от продажба на продукция	*15 960*	*14 654*
Приходи от продажба на стоки	*7 119*	*7 503*
Приходи от продажба на полуфабрикати	*33*	*60*
Приходи от сервизна дейност	2 040	1 808
Предоставяне на други услуги	102	76
	25 254	**24 101**

3.2. Други приходи

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Наеми	214	244
Други	102	82
Финансиране по европроекти	53	158
Излишъци МЗ	38	61
Приходи от застрахователни събития	2	4
Печалба от продажба на ДМА	(2)	1
	407	**550**

3.3. Разходи за материали и консумативи

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Суровини	(10 547)	(8 321)
Материали за машини собствено производство	(905)	(753)
Разходи за резервни части и ремонт	(273)	(247)
Други	(187)	(68)
Опаковъчни материали	(171)	(133)
Горива и масла	(163)	(153)
Клишета и плаки	(39)	(55)
Офис материали	(36)	(59)
Фолио	(35)	(13)
Разходи за гаранционно обслужване	(33)	(20)
	(12 389)	**(9 822)**

3.4. Разходи за персонала

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за заплати	(4 284)	(3 652)
Социални осигуровки и надбавки	(1 212)	(948)
	(5 496)	**(4 600)**

3.5. Разходи за външни услуги

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Наеми	(531)	(403)
Енергийни и комуникационни разходи	(472)	(317)
Р-ди за такси, абонаменти и куриерски услуги	(167)	(166)
Разходи за печат	(134)	(253)
Транспорт	(129)	(98)
Р-ди за търг. предст., маркетинг и реклама	(143)	(90)
Разходи за ремонти и поддръжка	(120)	(51)
Разходи за лицензи	(102)	(32)
Други	(148)	(141)
Застраховки	(83)	(129)
Телекомуникационни услуги и интернет	(49)	(37)
Консулт., адвокатски услуги и одит	(75)	(156)
Такси факторинг	(9)	-
	(2 162)	**(1 873)**

3.6. Други разходи

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Реклама	(117)	(47)
Командировки	(123)	(112)
Разходи за данъци и такси	(105)	(78)
Загуби от обезценка на търговски вземания	(156)	(179)
Брак на МЗ	(41)	(48)
Други	(28)	(66)
Липса на МЗ	(16)	(37)
Отписани вземания	(4)	-
Провизии за гаранционно обслужване (бележка 16)	-	-
Съдебни разходи	-	(4)
	(590)	**(571)**

3.7. Финансови разходи

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Р-ди за лихви по заеми и привлечени средства	(416)	(173)
Валутни разлики	(3)	(2)
Лихви и глоби	-	(7)
Разходи за банкови такси и комисионни	(49)	(39)
Лихви по лизинг и сублизинг	(2)	(3)
	(470)	**(224)**

3.8. Финансови приходи

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	7	7
Приходи от глоби и неустойки	-	1
Лихви по договори за лизинг и търговски кредит	-	2
	7	**10**

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2017 г. и 2016 г. са:

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Разход за текущ данък върху дохода	(4)	(138)
Отсрочен данък	5	14
	1	**(124)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). През 2018 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.
Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г., е предоставено по-долу:

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци	287	1 210
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%)	(29)	(121)
Данъчен ефект от приходи/разходи, непризнати за данъчни цели	25	11
Отсрочени данъци	5	(14)
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка (0,35) % (2016 г.: 10.25%)	**1**	**(124)**

4. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. са свързани със следното:

	Консолидиран отчет за финансовото състояние		Консолидиран отчет за всеобхватния доход	
	2017	2016	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отсрочени данъчни пасиви				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(77)	(10)	(67)	1
	(77)	(10)	(67)	1
Отсрочени данъчни активи				
Данъчни загуби	30	-	30	-
Обезценка на вземания	22	9	13	(7)
Провизия за нереализирана печалба	14	(24)	38	(11)
Неизползвани отпуски на персонала	10	8	2	-
Провизия за гаранционно обслужване	3	3	-	-
Доходи на физически лица	2	11	(9)	3
Задължения за доходи при пенсиониране	1	1	-	-
	82	8	74	(15)
Приход (разход) по отсрочени данъци, в т.ч.			7	(14)
- признат в печалби и загуби			5	(14)
- в друг всеобхватен доход			2	
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	5	(2)		

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	МОА	Съоръжения	Всичко
Отчетна стойност на 01.01.2017г.	2 845	3 287	5 306	492	11 930
Придобити	-	8 845	8 291	1 644	18 780
Отписани	-	-	170	2	172
На 31.12.2017	2 845	12 132	13 427	2 134	30 538
Амортизация на 01.01.2017	-	1 242	4 510	225	5 977
Начислена 2017 г.	-	124	372	35	531
Отписана	-	-	166	1	167
На 31.12.2017 г.	-	1 366	4 716	259	6 341
Балансова стойност на 31.12.2017	**2 845**	**10 766**	**8 711**	**1 875**	**24 197**

Балансовата стойност на активи – транспортни средства, придобити при условията на финансов лизинг възлиза на 48 (2016 г.: 8 хил. лв.)

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Групата е извършила преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

6. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други нематериални	Всичко
Отчетна стойност на 01.01.2017	245	336	581
Придобити	6	7	13
На 31.12.2017	251	343	594
Амортизация на 01.01.2017	184	286	470
Начислена 2017 г.	17	21	38
На 31.12.2017	201	307	508
Балансова стойност на 31.12.2017	**50**	**36**	**86**

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

7. Платени аванси

Във връзка с придобиването на дълготрайни активи по стопански начин, Групата е извършила разходи за 63 хил. лв. (2016г.: 9 032 хил. лв.).

8. Материални запаси

	2017 хил.лв.	2016 хил.лв.
Готова продукция (по себестойност)	2 961	1 466
Основни материали	1 594	880
Стоки (по себестойност)	1 437	1 902
Незавършено производство (машини)	805	636
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**6 797**	**4 884**

Готовата продукция включва	2017 хил.лв.	2016 хил.лв.
Фолио	2 134	983
Машини	340	229
Етикети	297	197
Пликове	190	57
	2 961	**1 466**

8. Материални запаси (продължение)

Основните материали включват:	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Материали за печатница и екструдер	1 155	595
Части за окомплектоване на машини	436	282
Горива	3	3
	1 594	**880**

Стоките включват:	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Машини	533	911
Пликове	218	195
Резервни части	270	270
Други стоки	171	188
Фолио	185	283
Етикети	60	55
Стоки по себестойност	**1 437**	**1 902**

9. Търговски и други вземания

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Търговски вземания-бруто	1 805	2 246
Натрупана обезценка	(215)	(94)
Търговски вземания - нето	1 590	2 152
Данъци за възстановяване	38	93
Други вземания	2	17
	1 630	2 262

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 30 до 60 дни.

9. Търговски и други вземания (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	Обезценка хил.лв.
На 1 януари 2016 година	164
Призната (Виж Бележка 3.6)	179
Отписана	(249)
На 31 декември 2016 година	**94**
Призната (Виж Бележка 3.6)	156
Отписана	(315)
На 31 декември 2017 година	**215**

10. Парични средства и краткосрочни депозити

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

	2017 хил.лв.	2016 хил.лв.
Парични средства по банкови сметки	320	10
Парични средства в брой	11	17
	331	**27**

11. Основен капитал

	2017 хил.лв.	2016 хил.лв.
11 735 броя дялове с номинална стойност 50 лв. всеки	**587**	**587**

12. Лихвоносни заеми от банки

	Номинален лихвен процент	Падеж	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Краткосрочни				
(1) Банков заем в размер на 1,000,000 евро	1 M EURIBOR + надбавка 3.9 %	31.05.2018	1 955	1 797
(2) Банков заем в размер на 500,000 евро	1 M EURIBOR+ надбавка 3.9 %	31.05.2018	978	968
(3) Банков заем в размер на 343,000 евро	3 M EURIBOR+ надбавка 4.2 %	20.05.2017	-	32
(4) Банков заем в размер на 500,000 евро	1 M EURIBOR+ надбавка 3.5 %	31.05.2018	479	118
(5) Банков заем в размер на 250,000 евро	1 M EURIBOR+ надбавка 2.0 %	30.09.2018	407	370
(6) Банков заем в размер на 9 508 300 лева	3 M SOFIBOR + надбавка 2.35%	31.05.2023	-	462
(1) Банков заем в размер на 118 800 евро	3 M EURIBOR+ надбавка 4.75%	30.06.2018	12	8
(2) Банков заем в размер на 261 430 евро	3 M EURIBOR+ надбавка 4.55%	30.10.2019	34	34
(3) Банков заем в размер на 6 952 977 лева	3 M SOFIBOR+ надбавка 4.55%	31.05.2023	-	308
(7) Лихвен суап	Фиксиран 1,4 % и плаващ 0,137%	03.01.2018	22	10
			3 887	**4 107**
Дългосрочни				
(1) Банков заем в размер на 118 800 евро	3 M EURIBOR+ надбавка 4.75%	30.06.2018	-	11
(2) Банков заем в размер на 261 430 евро	3 M EURIBOR+ надбавка 4.55%	30.10.2019	26	60
(3) Банков заем в размер на 6 952 977 лева	3 M SOFIBOR+ надбавка 4.55%	31.05.2023	6 887	2 113
(6) Банков заем в размер на 9 508 300 лева	3 M SOFIBOR+ надбавка 2.35%	31.05.2023	9 409	5 950
			16 322	**8 134**

12. Лихвоносни заеми от банки (продължение)

(1) Краткосрочен револвиращ кредит за оборотни средства с главница с договорен размер до 1,000 хил. евро (1,956 хил. лв.).
Заемът е обезпечен с:
- първа по ред ипотека върху незастроен урегулиран поземлен имот (УПИ) с площ 8,271 кв. м. В район Панчарево, с. Герман, местност „Каракашева воденица";
- Обезпечение съгласно ЗАКОН ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА ФИНАНСОВО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

(2) Краткосрочен револвиращ кредит за оборотни средства в размер до 500 хил. евро (978 хил. лв.).
Заемът е обезпечен с:
- поредна ипотека върху урегулиран поземлен имот (УПИ) с площ 8,271 кв. м. в район Панчарево, с. Герман, местност „Каракашева воденица", заедно с построените в този УПИ административна сграда, складова и сервизна база, конфекциониращ цех, с обща застроена площ от 3,082.70 кв. м. и обща разгърната застроена площ от 5,415.70 кв. м.;
- Обезпечение съгласно ЗАКОН ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА ФИНАНСОВО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

(3) Дългосрочен инвестиционен кредит с договорен размер 343 хил. евро (671 хил. лв.), в т.ч. 199 хил. евро за закупуване на недвижим имот в гр. Варна и 144 хил. евро за закупуване на недвижим имот в с. Герман. Кредитът е с падеж 20 май 2017 г. и е обезпечен с:
- първа по ред ипотека върху дворно място с площ 1,391 кв. м. и построена в него масивна сграда в гр. Пловдив, собственост на Групата.
- Обезпечение съгласно ЗАКОН ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА ФИНАНСОВО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

(4) Кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит с договорен размер до 500 хил.евро (978 хил.лв.). Револвиращият кредит е обезпечен с:
- втора по ред ипотека върху дворно място и построена в него масивна сграда в гр. Пловдив с площ 1 391 кв.м.
- Обезпечение съгласно ЗАКОН ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА ФИНАНСОВО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

(5) Овърдрафт за оборотни средства с максимално разрешен размер 250 хил. евро (489 хил.лв.) и обезпечение:
- особен залог на ДМА – вертикален обработващ център, собственост на Интрама Инвест ЕООД
- особен залог на ДМА – оборудване за производство на трислойно фолио и машина за термосвиваеми пликове, собственост на Интрама Протек ЕООД
- особен залог на съвкупност от стоки, материали и готова продукция

(6) Дългосрочен инвестиционен кредит с договорен размер до 9 508 хил.лв. Кредитът е обезпечен с:
- Залог по реда на Закона за особените залози върху търговско предприятие на Интрама Зюдпак ООД, Интрама Инвест ЕООД и Интрама Протек ЕООД. Договорена е промяна на погасителния план. През 2019 година прекъсва плащането на главницата без да се променя първоначалния срок на договора.
Обезпечение съгласно ЗАКОН ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА ФИНАНСОВО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

(8) Инвестиционен кредит с уговорен размер главница до 118 800 евро. Заемът е обезпечен с първи по ред особен залог на Система за управление на производствени ресурси; първи по ред особен залог върху бъдещи вземания по договор по оперативна програма „Конкурентоспособност" и ЗДФО.

(9) Инвестиционен кредит с уговорен размер главница до 261 430 евро. Заемът е обезпечен с първи по ред особен залог на оборудване; първи по ред особен залог върху бъдещи вземания по договор по оперативна програма „Конкурентоспособност" и ЗДФО.

(10) Инвестиционен кредит с уговорен размер на главница до 6 952 977 лв. Заемът е обезпечен със залог на търговските предприятия: Интрама Инвест ЕООД, Интрама Протек ЕООД, Интрама Зюдпак ЕООД и ЗДФО. Договорена е промяна на погасителния план. През 2019 година прекъсва плащането на главницата без да се променя първоначалния срок на договора.

13. Задължения по търговски заеми

	Номинален лихвен процент	Падеж	2017	2016
			хил. лв.	**хил. лв.**
Краткосрочна част				
(1) Финансов лизинг на превозни средства	5%	2015/2021	39	54
			39	**54**
Дългосрочна част				
(1) Финансов лизинг на превозни средства	5%	2015/2021	23	3
			23	**3**

14. Доходи за персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, дружествата от Групата са задължени да изплатят на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в дружество от Групата в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години - две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Към 31 декември 2009 г. оценката на задълженията на Групата към персонала при пенсиониране е изготвена от независим актюер на базата на предоставена информация за всички работещи на трудов договор към 31 декември 2009 г. и статистика за напуснали и назначени лица през 2007, 2008, 2009 г. Към 31 декември 2017 г. Групата не е подновила независимата актюерска оценка на своите задължения към персонала при пенсиониране, тъй като въз основата на своята най-добра преценка, Ръководството счита, че изменението в задължението би било несъществено.
Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход и задълженията, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и 2016 г. са обобщени по-долу:

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	10	11
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	**10**	**11**

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	11	11
Корекции от закръгления	(1)	-
На 31 декември	**10**	**11**

14. Доходи за персонала при пенсиониране (продължение)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

Норма на дисконтиране	5.66 %
Бъдещо увеличение на заплатите	5 %
Текучество на персонала	от 6 % до 20 %

15. Търговски и други задължения

	2017	2016
	хил.лв.	хил.лв.
Задължения към доставчици	3 616	1 594
Получени аванси	274	463
Данъчни задължения	270	85
Задължения към персонала	325	293
Задължения към социално осигуряване	156	126
	4 641	**2 561**

Условията на посочените по-горе задължения са, както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;

Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок.

16. Провизия за гаранционно обслужване

Групата предоставя гаранция за продаваните машини за срок от една до две години. Групата е признала провизия за очакваните разходи по гаранционно обслужване на продадените машини на базата на най-добрата преценка на Ръководството за вероятния размер на разходите за ремонти и обслужване на дефектирали машини на базата на предишен опит и обем на реализираните продажби.

Ръководството на Групата счита, че ефектът от дисконтиране на провизията за гаранционно обслужване отнасяща се за период след една година би бил несъществен, поради което към 31.12.2017 г. провизията е представена в номинално изражение.

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари	30	30
Призната (Бележка 3.6)	30	30
Използвана (Бележка 3.6)	(30)	(30)
	30	30

17. Оповестяване на свързани лица

Крайна и пряка компания-майка
Компания-майка на Групата е „Интрама Сървисиз" ГмбХ, Германия.

Други свързани лица
„Интрама" СРЛ, Румъния, „Интрама" ДООЕЛ, Македония, Интрама Косово, Интрама Албания, Интрама Сърбия, Интрама Мениджмънт и „Интрама Инвест" ЕООД са свързани лица, защото са под общ контрол на „Интрама Сървисиз" ГмбХ, Германия.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени, както следва:

Продажби на / покупка от свързани лица		Продажби на свързани лица	Покупка от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Компания майка					
„Интрама Сървисиз" ГмбХ	2017	-	5 883	-	1 173
„Интрама Сървисиз" ГмбХ	2016	-	5 607	-	338
Други свързани лица					
„Интрама" СРЛ	2017	931	-	1 175	-
„Интрама" СРЛ	2016	824	-	938	-
„Интрама" ДООЕЛ	2017	773	23	29	5
„Интрама" ДООЕЛ	2016	649	6	-	6
"Интрама" Албания	2017	30	-	30	-
"Интрама" Албания	2016	-	-	-	-
„Интрама Мениджмънт"	2017	-	24	-	24
„Интрама Мениджмънт"	2016	-	24	-	24
„Интрама Косово"	2017	130	-	278	-
„Интрама Косово"	2016	302	-	313	-
„Интрама СРБ"	2017	936	15	234	-
„Интрама СРБ"	2016	647	4	263	4
	2017	**2 800**	**5 945**	**1 746**	**1 202**
	2016	**2 422**	**5 641**	**1 514**	**372**

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Заеми от / на свързани лица		Начислени приходи от лихви	Начислени разходи за лихви	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Други свързани лица					
„Интрама Албания“ ЕООД	2017	2	-	96	-
„Интрама Албания“ ЕООД	2016	-	-	-	-
„Интрама Косово“ ЕООД	2017	4	-	63	-
„Интрама Косово“ ЕООД	2016	5	-	78	-
„Интрама СРБ“	2017	1	-	1	-
„Интрама СРБ“	2016	2	-	40	-
Александър Божилов (Управител)	2017	-	16	-	473
Александър Божилов (Управител)	2016	-	14	-	478
	2017	**7**	**16**	**160**	**473**
	2016	7	**14**	**118**	**478**

Получените заеми са дължими на поискване и се олихвяват с лихвен процент 4 %. Предоставените заеми на Интрама Косово и Интрама Сърбия се олихвяват с 6 % годишна лихва и са със срок на погасяване 2018 г.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Ръководството на Групата е извършило преглед за обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2017 г. и счита, че не е необходимо признаването на обезценка, тъй като всички вземания са възстановими по тяхната балансова стойност (2016 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на базата на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

18. Финансирания по Европроекти

Групата е получила средства по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика“ 2007-2014 г. за закупуване на оборудване и система за управление на производствените ресурси състояща се от софтуер и хардуер.

Съгласно договора за финансиране са възстановени 64,83% от разходите - 536 хил. лв. Признатите през 2017 г. доходи в отчета за всеобхватния доход са 53 хил. лв., което е 64,83% от разходите за амортизация на съответните активи. Към 31.12.2017 г. доходите за бъдещи периоди са 28 хил. лв.

19. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2017 г. Групата няма капиталови ангажименти.

Правни искове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искове

Други

Последните данъчни проверки на Групата са извършени от данъчната администрация, както следва:
- Данък върху печалбата - до 31 декември 2004 г.;
- ДДС - до 31 декември 2004 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица - до 31 декември 2005 г.;
- Социално осигуряване - до 31 декември 2004 г.;
- Местни данъци и такси - до 31 декември 2004 г.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

20. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

През 2017 г., както и през 2016 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която Ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск
Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез преговори с обслужващите банки с цел постигане на възможно най-добрите лихвени нива, които се предлагат.

Ликвиден риск
Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Кредитен риск
Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути - евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален.

20. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала
Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Групата може да заличи собствени дялове, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на собствениците. През 2017 г., както и през 2016 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2017 *хил. лв.*	2016 *хил. лв.*
Нетна печалба	**270**	**1 086**

21. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Групата определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува" в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на Групата счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

22. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

"Дайра-М" ЕООД

одит,
счетоводство,
консултации

1527 София
ул. Петра, № 6- 8

тел.: 02/400 69 00
02/400 69 01
факс: 02/400 69 02
e-mail: office@daira-m.com
www.daira-m.com

ДОКЛАД на независимия одитор

До едноличния собственицик
на „Интрама Инвест" ЕООД,
гр. Добрич

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Интрама Инвест" ЕООД и неговите дъщерни дружества („Групата"), състоящ се от консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г., консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Основание за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

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

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

"Дайра-М" ЕООД

одит,
счетоводство,
консултации

1527 София
ул. Петра, № 6- 8

тел.: 02/400 69 00
02/400 69 01
факс: 02/400 69 02
e-mail: office@daira-m.com
www.daira-m.com

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

"Дайра-М" ЕООД

одит,
счетоводство,
консултации

1527 София
ул. Петра, № 6- 8

тел.: 02/400 69 00
02/400 69 01
факс: 02/400 69 02
e-mail: office@daira-m.com
www.daira-m.com

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

0079 Магда Вълчева
Регистриран одитор

Магда Вълчева
Регистриран одитор

гр. София
ул. Петра 6-8
15 май 2018 г.