ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Мадара СФК ООД е регистрирано в Република България през 2006 година по фирмено дело № 246, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 104100230 със седалище и адрес на управление гр. Шумен, бул. "Мадара" №1.

1.1 Предмет на дейност

Дейността на дружеството през 2016 година включва основно следните операции и сделки:

- продажба на резервни части за товарни автомобили
- отдаване под наем на машини и транспортни средства

1.2 Собственост и управление

МАДАРА СФК ООД е дружество с ограничена отговорност с мажоритарен собственик Валери Симеонов.

Регистрираният и внесен капитал на дружеството е 5 хил. лв., разпределен в 5000 бр. дяла, всеки с номинална стойност от 1 лв.

Дружеството се управлява и представлява от Валери Симеонов – Управител.

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване от Управителя на 31.03.2017 година.

1.3 Структура на дружеството

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители. За 2016 година средно списъчният състав е 23 работници и служители (2015 г. – 32 работници и служители).

1.4 Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2014 – 2016 година са представени в таблицата по –долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП по текущи цени в млн. лева[1]	83 634	88 571	66 835*
Реален растеж на БВП	1,3%	3,6%	3,5*%
Инфлация в края на годината	(0,9)%	(0,5)%	(0,5)%**
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,47419	1,76441	1,76810
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,60841	1,79007	1,85545

[1] Източник: НСИ, БНБ.
* Данните за 2016 са до 30.09.2016
** Данните за 2016 са към 30.11.2016

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на **Мадара СФК ООД** е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянен комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база „Международни счетоводни стандарти" (МСС), приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т. 8 от Допълнителните разпоредби на този закон.

(а) Нови и изменени стандарти

Няма нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от СМСС, които са в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2016 г., които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети на дружеството, освен ако нещо друго изрично не е указано.

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016 година.

- *МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване и МСС 34 Междинно финансово отчитане, в сила от 01 януари 2016 г.* Измененията на тези стандарти целят подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети, като включват акцент върху съществеността на отделните позиции. Изложени са специфични критерии за представяне на междинни сборове в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход. Представянето на позиции от друг всеобхватен доход, свързани със съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала, следва подхода на МСС 1 за разделяне на позиции, които могат или никога няма да се рекласифицират в печалбата или загубата;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСФО 1, МСС 19 и МСС 34, в сила от 01 януари 2016 г.* Целта на годишните подобрения включват аспекти, които изискват по-голяма последователност при прилагане на международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и международните счетоводни стандарти (МСС) или чиято формулировка се налага да се уточни. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) МСФО 5 допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи "държани за продажба" към активи „държани за разпределение към собствениците" (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; б) Измененията на МСФО 7 уточнява формулировка за «продължаващо участие» при трансфер на финансов актив и изискващите се оповестявания; в) МСС 19 уточнява дисконтовия фактор при определяне на задълженията към наетите лица за доходи след напускане; г) МСС 34 уточнява определени изисквания към оповестяванията към междинните финансови отчети;

- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи, в сила от 01 януари 2016 г., включват изменения озаглавени "Изясняване на приемливите методи на амортизация"*. Измененията третират неприемливостта на метод на амортизация, който се основава на приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив;

- *МСФО 11 Съвместни споразумения, в сила от 01 януари 2016 г., включва изменения озаглавени „Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности"*. Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес, то тогава следва да се прилагат изискванията на МСФО 3 за бизнес комбинации;

- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие, в сила от 01 януари 2016 г.* Измененията доуточняват, че растенията, които се използват само за добиване на продукция през повече от един период, известни под наименованието „растения носители", следва да се отчитат по същия начин, както имотите, машините и съоръженията в МСС 16, тъй като използването им е процес, подобен на производството;

- *МСС 19 Доходи на наети лица, в сила за годишни периоди започващи на или след 01 февруари 2015 г.*. Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012, в сила за годишни периоди започващи на или след 01 февруари 2015 г. - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСС 16, МСС 24, МСС 37,МСС 38.* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права" и „пазарно условие" и са добавени „условие на изпълнението" и „условие на услугата" (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество

предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *МСС 27 Индивидуални финансови отчети, в сила от 01 януари 2016 г. – изменения* озаглавени *„Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети"*. Целта на измененията е да се позволи на предприятията, когато отчитат инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети, да използват метода на собствения капитал така, както е описан в МСС 28;
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила от 01 януари 2016 г.).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не инвестиционни дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.

(б) Нови и изменени стандарти, които не са в сила

По долу са изброени стандартите и измененията, които не са в сила за годишни периоди, започващи след 1 януари 2016 г. и не са прилагани на по ранна дата при изготвянето на този финансов отчет.

- *МСФО 9 Финансови инструменти, в сила от 1 януари 2018г. и произтичащи от това изменения на МСС 1, 2, 8, 10, 12, 20, 21, 23, 28, 32, 33, 36, 37 и 39, МСФО 1, 2, 3, 4, 5, 7 и 13, Разяснения 2, 5, 10, 12, 16 и 19 на КРМСФО и Разяснение 27 на ПКР.* Този стандарт замества части от МСС 39 и отменя Разяснение 9 на КРМСФО, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност;
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти, в сила от 01 януари 2018г. и произтичащи от това изменения на МСФО 1, 3 и 4, МСС 1, 2, 12, 16, 32, 34, 36, 37, 38, 39 и 40, Разяснение 12 на КРМСФО и Разяснения 27 и 32 на ПКР*. Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът заменя действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11, Разяснения 13,15 и 18 на КРМСФО и Разяснение 31 на ПКР. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението

на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - разграничимост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСФО 16 Лизинг(в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване", който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществената промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобието на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки.
- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.* Тази промяна уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели - по цена на придобиване, водят до възникването на намаляеми временни разлики; 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефекти от намаления в резултат на намаляеми временни разлики; 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояването на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.
- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия

стандарт с насока към информацията предоставяна на ползвателите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнителни оповестявания да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (i) промени от финансова дейност, (ii) промени от получаването или загубата на контрол над дъщерни дружества, (iii) ефекти от курсови разлики, (iv) промени в справедливите стойности, и (v) други промени. Изискванията за оповестяванията на промените в пасивите произлизащи от финансова дейност ще е необходимо да се представят отделно от промените при всички останали активи и пасиви;

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводния модел, основан на възстановимата историческа стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември. Текущ отчетен период – 2016 година. Предходен отчетен период – 2015 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Настоящият финансов отчет е индивидуален финансов отчет на дружеството.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет за 2016 година съгласно МФСО в сила за 2016 година, в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати, Ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30 юни 2017 година, след която дата, отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.3. Принцип-предположение за действащо предприятие

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

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Предприятието има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Предвид, общата несигурност при сегашната

неблагоприятна икономическа ситуация като резултат от глобалната икономическа криза, Ръководството е взело превантивни мерки за оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на предприятието. Във връзка с оценката на ръководството, която обхваща период от 24 месеца след края на отчетния период, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще е и обстоятелството, че дружеството няма съществени задължения към външни трети лица, има достатъчно ресурси за посрещане на ликвидните си нужди и текущите му активи превишават текущите задължения. За минимизиране на кредитния и ликвиден риск, произтичащ основно от просрочени вземания от свързани лица, които дружеството контролира, се провежда политика на строг контрол и се обмислят възможности за предприемане на алтернативни мерки за събиране на вземанията, освобождаване на неоперативни активи и др. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, предприятието прилага режим на оптимизиране на разходите и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

2.4.Сравнителни данни

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

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

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

2.5. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага заключителният обменен курс на БНБ към 31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута или отчитането на търговски

сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им, като се представят към "други доходи от дейността". Курсовите разлики от валутни заеми или други финансови операции се включват във финансовите приходи и разходи.

2.6.Приблизителни счетоводни оценки

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

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Обезценка на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти. Ако са налице такива индикатори че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръжения е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2016 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на експертни технически лица на тези активи. В резултат на този преглед ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка, с изключение на предоставени аванси за придобиване на машини, в размер на 104 хил.лв., които са обезценени през отчетния период. (Приложение 3 и 4)

Обезценка на инвестиции в дъщерни и други предприятия

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и други предприятия се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

В края на всеки отчетен период ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни и съвместно контролирани дружества:

• решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от

балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;

• превишение на стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или съвместно контролирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Дружеството е възприело подход за обезценка на търговски и други вземания от трети външни лица в размер на 100%, когато тяхната възраст и размер на просрочие е над една година и когато за тяхната събираемост има висока несигурност, а по отношение на свързаните предприятия се извършва индивидуална преценка на база финансово състояние и събираемост.

Провизии за гаранционно поддържане

Приблизителната оценка на разходите за гаранционна поддръжка, необходими за покриване на сегашното задължение се определя на база на минал опит на дружеството с подобни операции. и бъдещите очаквания за стойността на разходите за ремонт по групи реализирани стоки. Провизиите се преразглеждат в края на всеки отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка. (Приложение 15).

2.7. Дефиниции и оценка на елементите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход

2.7.1. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машини и съоръжения се отчитат и представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Първоначално придобиване

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

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на съответния актив и се признава като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини и съоръжения. Земята не се амортизира. Очакваният полезен живот по групи активи е както следва:

Групи активи	2016 година	2015 година
Машини и оборудване	От 3 години до 25 години	От 3 години до 25 години
Транспортни средства	От 4 години до 5 години	От 4 години до 5 години
Стопански инвентар	7 години	7 години
Компютри	От 2 години до 5 години	От 2 години до 5 години

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използуване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и е в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

2.7.2. Инвестиции в дъщерни и други предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни и съвместни дружества, се представят във индивдуалния финансовия отчет по себестойност.

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от предприятието.

Съвместно дружество е такова дружество или друга форма на предприятие, създадено по силата на договорно споразумение между предприятието като инвеститор и една или повече други страни, които се заемат с обща стопанска дейност и върху която контролиращите съдружници (вкл. и предприятието има такъв статут) упражняват съвместен контрол. Съвместен контрол е налице, когато вземането на стратегическите финансови и оперативни решения, свързани със съвместното дружество е договорно установено да става със задължително единодушно съгласие (консенсус) между контролиращите съдружници. Последните имат права върху нетните активи на съвместното дружество.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и съвместни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

Дивиденти се признават на приход в индивидуалнияя финансов отчет на предприятието при установяване на правото им за получаване.

2.7.3. Инвестиционни имоти

Дружеството класифицира като инвестиционни имоти земи и сгради, притежавани за получаване на наеми и/или заради увеличение на стойността на капитала. Притежаваните от дружество имоти представляват основно шивашки цех, с прилежащи терени, складови и административни помещения, които имат ограничен брой аналози, което обстоятелство е индикатор, че не съществува активен пазар за такъв тип активи, поради което ръководството не би могло да разполага с достатъчно надеждни източници за установяване в достатъчна степен на сигурност на тяхната актуална справедлива стойност към края на всеки отчетен период, поради което е приело инвестиционните имоти да се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизацията и загуби от обезценка.

Инвестиционните имоти се отписват когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и отчетната стойност на актива към датата на продажбата. Трансфери от и към групата "инвестиционните имоти" се прави, когато има промяна в употребата на даден имот.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на инвестиционните имоти. Земята не се амортизира. Очакваният полезен живот е както следва:

	2016 година	**2015 година**
Сгради	25 години	25 години

2.7.4. Материални запаси

Материалните запаси се представят във финансовия отчет по по-ниската стойност от стойността им на придобиване и нетната им реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Изписването на материалните запаси е по метода на средно претеглената цена, а цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба.

2.7.5. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се припишат на придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията на МСС 23, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят. През отчетния период не са капитализирани разходи по заеми.

2.7. 6. Финансови инструменти

Финансови активи

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

Обичайно дружеството признава финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

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

2.7.7. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната отчетна стойност, намалена със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват

изцяло, когато това обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за всеобхватния доход.

Дружеството е възприело подход за обезценка на търговски и други вземания в размер на 100%, когато тяхната възраст и размер на просрочие е над една година и за тяхната събираемост съществува висока несигурност, а по отношение на свързаните предприятия, се извършва индивидуална преценка на база финансово състояние и събираемост. Когато фактори като естество на контрагента, географски сектори или други несигурности са индикатори за обезценка на по-ранна дата, то обезценката се извършва преди изтичане на едногодишния период. Дружеството използва коректива сметка за да намали стойността на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

2.7.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%)
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност
- Краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти
- Плащанията за дивиденти се включват като плащания за финансова дейност, а получените дивиденти като постъпления от оперативната дейност .

2.7.9. Лихвени заеми

Всички заеми се представят по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизирумата стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.7.10. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.
Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението към лизингодателя и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

2.7.11. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения първоначално се отчитат по стойност на възникване, а впоследствие по амортизируема стойност.

2.7.12. Обезценка

Стойността на активите на предприятието се анализира периодично в края на всеки отчетен период, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за всеобхватния доход.

2.7.13. Провизии

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние когато предприятието е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там, където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.7.14. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство.

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действуващото осигурително законодателство.
Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС), здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2016 г., възлиза на 30,3% (разпределено в общо съотношение работодател : осигурено лице 57:43) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. През 2017 г. общият процент е в размер на 31,3%, разпределено в общо съотношение работодател : осигурено лице 57:43.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2016 г. в размер на 0,4% (за 2017 г. размерът е 0,4%).

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – работника или служителя може да получи обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение до 6 месеца по преценка на работодателя (съгл. Чл.222 ал.1 от КТ);
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от брутното трудово месечно възнаграждение, увеличено с 50% за срок от два месеца;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

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

признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

За целта се прилага кредитния метод на прогнозните единици. Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност в края на всеки отчетен период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на изменението в стойността им, в печалби и загуби и/или в друг всеобхватен доход. Дружеството не е начислило провизии за обещетения на служителите при пенсиониране, защото преценява, че размера на тези евентуални разходи няма да има съществен характер спрямо данните от финансовия отчет.

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

2.8.15. Приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степен, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат да се оценят надеждно.

Приходи от продажба на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача.

Приходите от продажба на услуги се признават като се отчита на етапа на завършеност на сделката в края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без лихвите.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви от вложени средства, печалби от операции в чуждестранна валута, печалби от операции с финансови инструменти, получени дивиденти от участия.

2.8.16. Разходи

Оперативни разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансови разходи

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни.

2.8.17. Корпоративен данък

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10% за 2016 г. (10% за 2015г.). За 2017 година данъчната ставка е непроменена.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Отсрочени данъци се начисляват като се използува балансов метод на задълженията (балансовия пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към датата на съставяне на финансовия отчет.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи срещу, които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

2.8.18. Капитал и резерви

Мадара СФК ООД е дружество с ограничена отговорност и като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на дружествен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Дружествения договор **Мадара СФК ООД** няма задължение да заделя резерви от печалбата си.

3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и компютри	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
2015 година					
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари	**8 494**	**408**	**20**	**544**	**9 466**
Салдо към 31 декември	**8 494**	**408**	**20**	**544**	**9 466**
Амортизация					
Салдо към 1 януари	**2 418**	**377**	**11**	**-**	**2 806**
Начислена за периода	410	16	4	-	**430**
Салдо към 31 декември	**2 828**	**393**	**15**	**-**	**3 236**
Преносна стойност					
на 1 януари	**6 076**	**31**	**9**	**544**	**6 660**
на 31 декември	**5 666**	**15**	**5**	**544**	**6 230**
2016 година					
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари	**8 494**	**408**	**20**	**544**	**9 466**
Отписани	(221)	(165)	-	(161)	**(547)**
Обезценка на аванси за придобиване на машини				(104)	**(104)**
Салдо към 31 декември	**8 273**	**243**	**20**	**279**	**8 815**
Амортизация					
Салдо към 1 януари	**2 828**	**393**	**15**	**-**	**3 236**
Начислена за периода	337	11	2	-	**350**
Отписана през периода	(100)	(164)	-	-	**(264)**
Салдо към 31 декември	**3 065**	**240**	**17**	**-**	**3 322**
Преносна стойност					
на 1 януари	**5 666**	**15**	**5**	**544**	**6 230**
на 31 декември	**5 208**	**3**	**3**	**279**	**5 493**

Активи в процес на придобиване:

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Машини и оборудване, придобити по лизингови договори, които не са въведени в експлоатация	279	440
Аванси за придобиване на машини	104	104
Обезценка на аванси за придобиване на машини	(104)	-
Общо	**279**	**544**

Преглед за обезценка

Извършен е преглед на всички значими дълготрайни материални активи към 31 декември 2016 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между стойността на активите и техните възстановими стойности, с изключение на предоставени аванси за придобиване на машини, в размер на 104 хил.лв., които са обезценени през отчетния период.

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружеството по групи активи са както следва:

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Машини	131	131
Компютърна техника	10	6
Транспортни средства	230	355

В дружеството няма **временно неизползвани** имоти, машини и съоръжения.

Към 31 декември има **учредени обезпечения** върху имоти, машини и съоръжения на дружеството с преносна стойност както следва:

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Машини	-	4 239

Оперативен лизинг

Дружеството е наемател по договори за оперативен лизинг на автомобили и помещения. Договорите не съдържат клаузи за значителни лизингови ангажименти от страна на дружеството.

Общата сума призната като разход по договорите за оперативен лизинг за отчетния период е 54 хил.лв. (2015г. – 68 хил.лв.)

Оставащите срокове и стойността на бъдещите минималните лизингови плащания, съгласно договорите са както следва:

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Минимални лизингови плащания по периоди:		
До 1 година	54	57
От 2 до 5 години	176	228
Обща стойност на минималните лизингови плащания	**230**	**285**

Дружеството отдава под наем в условията на оперативен лизинг машини и автомобили. Договорите са сключени за неопределено време и не съдържат клаузи за значителни лизингови ангажименти от страна на лизингодателя и могат да бъдат прекратени по взаимно съгласие между страните при неплащане на три наемни вноски.

Общата сума призната като приход по договори за оперативен лизинг е 54 хил.лв. (2015 г. – 680 хил.лв.)

Оставащите срокове и стойността на бъдещите минималните лизингови плащания, съгласно договорите са както следва:

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Минимални лизингови плащания по периоди:		
До 1 година	7	680
От 2 до 5 години	28	2 720
Обща стойност на минималните лизингови плащания	**35**	**3 400**

4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земи BGN'000	Сгради BGN'000	Общо BGN'000
2015 година			
Салдо към 1 януари	359	293	652
Салдо към 31 декември	359	293	652
Амортизация			
Салдо към 1 януари	-	10	10
Начислена	-	12	12
на 31 декември	-	22	22
Преносна стойност			
на 1 януари	359	283	642
на 31 декември	359	271	630
2016 година			
Салдо към 1 януари	359	293	652
Салдо към 31 декември	359	293	652
Амортизация			
Салдо към 1 януари	-	22	22
Начислена	-	12	12
на 31 декември	-	34	34
Преносна стойност			
на 1 януари	359	271	630
на 31 декември	359	259	618

Инвестиционните имоти представляват земя и сгради, притежавани за неопределено понастоящем бъдещо използване.

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	31 декември 2016 BGN'000	% участие	31 декември 2015 BGN'000	% участие
Мадара АД	България	1 490	88.63	1 490	88.63
Мадара Агро ЕООД	България	5	100	5	100
Мадара Автоцентър ЕООД	Русия	-		1	50
Общо		**1 495**		**1 496**	

Датата на придобиване и предмета на дейност на предприятията е както следва:

Мадара АД – придобити 84.65% през 1999 година, 3.69 % през 2006 година и 0.29% през 2008 година, предмет на дейност – производство и продажба на мостове, колесни единици и резервни части за товарни автомобили, производство и продажба на селскостопански машини.

Мадара Агро ЕООД - учредено през 2013 година, предмет на дейност – производство на машини за селското и горското стопанство.

Мадара Автоцентър ЕООД е учредено през 2007 година, предмет на дейност – ремонт и гаранционно поддържане на мостове и колесни единици на товарни автомобили, продажба на резервни части.

През текущата година дружеството прехвърля 50% от дяловете си в Мадара Автоцентър ЕООД на физическо лице. Към 31 декември 2016 г. Дружеството не притежава дялове в Мадара Автоцентър ЕООД.

6. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

6.1. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
СФК Агро ООД	298	334
Мадара – Транс ООД	67	129
Общо	**365**	**463**

Дългосрочните вземания от свързани лица представляват вземания по предоставени заеми.

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж	Просрочени до 3 месеца	Просрочени до 6 месеца	Просрочени до 1 година	Просрочени над 1 година	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Заеми	365	-	-	-	-	365
Общо	**365**	-	-	-	-	**365**

През 2016 година не е извършено предоговаряне на падежните срокове на вземания по заеми .

Условията по предоставените заеми са както следва:

Заемополучател:	**СФК Агро ООД**
Договорен размер на заема	10 хил.лв.
Лихвен процент	7 %
Падеж	31.07.2019 година
Обезпечение	няма
Цел на заема	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2016, в т.ч:	12 хил.лв
лихва	2 хил.лв

Вземането е представено в отчета за финансовото състояние по падежи както следва:

- С падеж 2017 година – текущи вземания в размер на 8 хил.лв.
- С падеж 2018- 2019 година – нетекущи вземания в размер на 4 хил.лв.

Заемополучател:	**СФК Агро ООД**
Договорен размер на заема	309 хил.лв.
Лихвен процент	7,3 %
Падеж	31.12.2024 година
Обезпечение	няма
Цел на заема	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2016, в т.ч:	467 хил.лв
лихва	158 хил.лв

Вземането е представено в отчета за финансовото състояние по падежи както следва:

- С падеж 2017 година – текущи вземания в размер на 173 хил.лв.
- С падеж 2018- 2024 година – нетекущи вземания в размер на 294 хил.лв

Заемополучател:	**Мадара Транс ООД**
Договорен размер на заема	108 хил.лв
Лихвен процент	7,3 %
Падеж	31.12.2015 година
Обезпечение	няма
Цел на заема	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2015, в т.ч лихва	5 хил.лв -

Към 31 декември 2016 г. предоставеният заем е възстановен.

Заемополучател:	**Мадара Транс ООД**
Договорен размер на заема	322 хил.лв
Лихвен процент	8 %
Падеж	31.12.2018 година
Обезпечение	няма
Цел на заема	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2015, в т.ч лихва	212 хил.лв 16 хил.лв

Вземането е представено в отчета за финансовото състояние по падежи както следва:

- С падеж 2017 година – текущи вземания в размер на 145 хил.лв.
- С падеж 2018 – нетекущи вземания в размер на 67 хил.лв

6.2. ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декември 2016 **BGN'000**	**31 декември 2015** **BGN'000**
Вземания по продажби	15 538	14 520
Обезценка на несъбираеми вземания	-	(120)
Вземания по предоставени заеми – текуща част (Приложение 6.1)	326	194
Общо	**15 864**	**14 594**

Анализ на падежите	**С ненастъпил падеж**	**Просрочени до 3 месеца**	**Просрочени до 6 месеца**	**Просрочени до 1 година**	**Просрочени над 1 година**	**Общо**
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**
Продажби	36	470	630	604	13 798	**15 538**
Заеми	140	35	35	57	59	**326**
Общо	**176**	**505**	**665**	**661**	**13 857**	**15 864**

Дружеството е договорило със своите клиенти разсрочено плащане до 30 дни.

Вземания по продажби:	**31 декември 2016 BGN'000**	**31 декември 2015 BGN'000**
Мадара АД	14 459	13 071
Мадара Автоцентър ЕООД	-	361
Обезценка на несъбираеми вземания	-	(83)
Мадара ЗКВ ЕООД	556	531
Мадара Терм ЕООД	302	294
Мадара-Автомост ЕООД	198	198
СФК- Трак ООД	2	27
Мадара Транс ООД	5	1
Мадара Агро ЕООД	1	-
СФК-АГРО ООД	-	37
Обезценка на несъбираеми вземания	-	(37)
Валери Стефанов Симеонов	15	-
Общо	**15 538**	**14 400**

Движението в обезценките на вземанията от свързани предприятия е оповестено в Приложение 8.

7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2016 BGN'000	**31 декември 2015 BGN'000**
Стоки	8898	9 426
Обезценка на стоки	(12)	(12)
Материали	7	7
Обезценка на материали	(3)	(3)
Общо	**8 890**	**9 418**

Стоките по видове са:	**31 декември 2016 BGN'000**	**31 декември 2015 BGN'000**
Двигателни мостове	8862	8 846
Други части	-	544
Резервни части	12	12
Обезценка	(12)	(12)
Други стоки	24	24
Общо	**8 886**	**9414**

8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2016 BGN'000	**31 декември 2015 BGN'000**
Вземания от клиенти по продажби	382	442
Данък добавена стойност за възстановяване	20	90
Вземания по цесии	140	137
Предплатени суми	6	75
Общо	**548**	**744**

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Продажби	240	-	-	-	417	657
Общо	**240**	**-**	**-**	**-**	**417**	**657**

Вземания от клиенти по продажби:	**31 декември 2016 BGN'000**	**31 декември 2015 BGN'000**
Вземания от клиенти по продажби	657	442
Обезценка на несъбираеми вземания	(275)	-
Общо	**382**	**442**

През 2016 година не е извършвано предоговаряне на падежните срокове на вземанията. Дружеството е договорило с един от своите клиенти разсрочено плащане до 500 дни, а с основния си клиент разсрочено плащане до 35 дни.

Предплатени суми:	**31 декември 2016 BGN'000**	**31 декември 2015 BGN'000**
Предоставени аванси за стоки и резервни части	88	85
Обезценка на несъбираеми вземания	(88)	(20)
Застраховки	6	10
Общо	**6**	**75**

Движение в обезценките:	**2016 BGN'000**	**2015 BGN'000**
Салдо към 1 януари	**155**	**153**
Начислени		
- предоставени аванси за материални запаси	68	2
- аванси за активи в процес на придобиване	104	-
- продажби на клиенти	192	-
Отписани		
- продажби на свързани лица	(37)	-
Салдо към 31 декември	**482**	**155**

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2016 BGN'000	**31 декември 2015 BGN'000**
Парични средства по сметки в банки	3 944	5 462
Общо	**3 944**	**5 462**

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Основен капитал	5	5
Неразпределена печалба	34 464	34 361
Общо	**34 469**	**34 366**

Основен капитал

Регистрираният дружествен капитал на Мадара СФК ООД е 5 хил.лв., разпределен в 5000 (пет хиляди) дяла с номинална стойност 1 (един) лева всеки от тях.

Неразпределена печалба

Неразпределената печалба към 31.12.2016 г. е в размер на 34 361 хил.лв и печалба от текущия отчетен период 103 хил.лв.

11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Интерлийз ЕАД	-	283
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	-	12
Общо	**-**	**295**

Към 31.12.2016 г. в процес на въвеждане в експлоатация, при условията на договори за финансов лизинг е една машина на стойност 279 хил.лв. (31.12.2015 г. две машини на стойност 440 хил.лв.)

Към 31.12.2016 г. задълженията по договори за финансов лизинг са изцяло погасени.

Разходите за лихви за 2016 година възлизат на 6 хил.лв (2015 г. – 25 хил.лв)

Оставащите срокове и сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договора са както следва:

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До 1 година	-	207
От 1 до 2 години	-	97
Общо:	**-**	**304**
Очаквана сума на лихвата	**-**	**(9)**
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	**-**	**295**
Текущи	**-**	**199**
Нетекущи	**-**	**96**

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Задължения по доставки на стоки и услуги	425	1 902
Задължение за дивидент	1 900	1 900
Допълнителни парични вноски по чл.134 от ТЗ	3	3
Общо	**2 328**	**3 805**

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки	170	228	14	13	-	425
Общо	**170**	**228**	**14**	**13**	**-**	**425**

Дружеството е договорило разсрочено плащане на задълженията по доставки до 30 дни.

Задължения по доставки:	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Мадара АД	354	1 861
СФК Авто ООД	34	13
Мадара Транс ООД	23	-
Мадара Трейд ЕООД	13	4
Мадара Агро ЕООД	1	-
Мадара-Инструмент ЕООД	-	2
Мадара Автоцентър ЕООД	-	21
СФК-Валери Симеонов ЕООД	-	1
Общо	**425**	**1 902**

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2016 BGN'000	31 декември 2015 BGN'000
Задължения за доставка на стоки и услуги	13	36
Данъчни задължения	9	113
Задължения по финансов лизинг – текуща част (Приложение 12)	-	199
Други	-	1
Общо	**22**	**349**

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки	4	-	-	-	9	13
Общо	**4**	**-**	**-**	**-**	**9**	**13**

През 2016 година не е извършвано предоговаряне на падежните срокове на задълженията. Дружеството е договорило разсрочено плащане с основните си доставчици за период от 30 дни.

Данъчни задължения	**31 декември 2016** BGN'000	**31 декември 2015** BGN'000
Данък върху разходите	4	7
Данък върху доходите на физически лица	3	6
Данък върху печалбата	2	-
Окончателен данък върху дивиденти	-	100
Общо	**9**	**113**

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки както следва:

- По данък добавена стойност – до 31.10.2010 г.
- Пълна данъчна ревизия – до 2009 г.
- Национален осигурителен институт – до 31.12.2003 г.

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31 декември 2016 BGN'000	**31 декември 2015** BGN'000
Заплати за текущата година	13	18
Задължения за социално осигуряване за текущата година	5	8
Неизползвани отпуски	7	8
Общо	**25**	**34**

15. ПРОВИЗИИ ЗА ГАРАНЦИОННО ПОДДЪРЖАНЕ

Като провизии за задължения в размер на 9 хил.лв (2015 г. – 10 хил.лв) са отчетени задължения за гаранции, поети съгласно договорените срокове за гаранционно поддържане на продадените стоки. Приблизителната оценка на разходите за провизии по гаранционни ремонти се определя в размер на 0.4% от нетните приходи. Провизиите за гаранционни ремонти са представени в отчета за финансовото състояние като текущи задължения, тъй като гаранционните срокове са до 12 месеца.

16. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2016 BGN'000	**2015** BGN'000
Приходи от продажби на стоки	2 754	2 581
Приходи от наеми	54	680
Общо	**2 808**	**3 261**

Приходите от продажби на стоки се разпределят по пазари както следва:

	2016			2015		
	Външен пазар BGN'000	Вътрешен пазар BGN'000	Общо BGN'000	Външен пазар BGN'000	Вътрешен пазар BGN'000	Общо BGN'000
Продажби на стоки	2 196	558	2 754	2 342	239	2 581
Общо	**2 196**	**558**	**2 754**	**2 342**	**239**	**2 581**

Приходи от продажби на стоки по видове:	**2016** BGN'000	**2015** BGN'000
Резервни части	2 634	2 581
Двигателни мостове	120	-
Общо	**2 754**	**2 581**

17. ДРУГИ ДОХОДИ

	2016 BGN'000	**2015** BGN'000
Административни и управленски услуги	300	300
Приходи от услуги	62	76
Приходи от транспорт и опаковка	42	40
Курсови разлики нето	2	(5)
Възстановени надплатени суми, обезщетения	1	2
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	384	-
Балансова стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(283)	-
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	**101**	-
Приходи от отписани задължения	4	-
Общо	**512**	**413**

18. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2016 BGN'000	**2015** BGN'000
Гориво и резервни части за автомобили	13	19
Материали за поддръжка и ремонт на ДМА	3	3
Ел. енергия	2	2
Други	2	1
Общо	**20**	**25**

19. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016 BGN'000	**2015** BGN'000
Транспорт	82	94
Гаранционно обслужване	59	-
Наеми сгради и транспортни средства	54	68
Застраховки	17	24
Административно и митническо обслужване, обучение	15	20
Съобщения и комуникации	6	6
Банкови такси	2	6
Услуги за поддръжка и ремонт на ДМА	1	8
Други	4	2
Общо	**240**	**228**

20. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Заплати на персонала (без управленския)	185	234
Заплати на управленския персонал	48	290
Социални осигуровки върху заплати и възнаграждения	38	47
Социални придобивки и надбавки	23	47
Неизползвани отпуски и социални осигуровки върху тях	(1)	1
Граждански договори	-	10
Общо	**293**	**629**

Приблизителната оценка на разходите по неизползвани отпуски е определена на база на дните, които се полагат (индивидуално) и размера на възнаграждението, определено въз основа на дневната ставка за месец декември 2016 година.

21. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ НАЧИСЛЕНИ/ВЪЗСТАНОВЕНИ

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Обезценка на вземания	364	2
Общо	**364**	**2**

22. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Данъци и такси	8	14
Провизии за гаранционно поддържане – начислени (възстановени)	1	(138)
Глоби	3	-
Дарения	1	-
Други	1	-
Общо	**14**	**(124)**

23. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Лихви по предоставени заеми	39	45
Общо	**39**	**45**

24. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Лихви по заеми	-	33
Лихви по финансов лизинг	6	25
Банкови такси по заеми	-	4
Общо	**6**	**62**

25. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ - ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

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

Отчет за всеобхватния доход	**2016 BGN'000**	**2015 BGN'000**
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	252	
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	25	
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(13)	6
Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход	**12**	**6**

Равнение на данъчния разход, определен спрямо счетоводния резултат	**2016 BGN'000**	**2015 BGN'000**
Счетоводна печалба за годината	115	58
Разход за данък на база приложима данъчна ставка – 10% (2014 г.: 10%)	12	6
Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход	**12**	**6**

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Пасиви по отсрочени данъци	**временна разлика 31.12.2016 BGN'000**	**данък 31.12.2016 BGN'000**	**временна разлика 31.12.2015 BGN'000**	**данък 31.12.2015 BGN'000**
Имоти, машини и съоръжения	4 140	(414)	4 039	(404)
Общо	**4 140**	**(414)**	**4 039**	**(404)**

Активи по отсрочени данъци	**временна разлика 31.12.2016 BGN'000**	**данък 31.12.2016 BGN'000**	**временна разлика 31.12.2015 BGN'000**	**данък 31.12.2015 BGN'000**
Обезценка на активи	(482)	48	(155)	15
Данъчна загуба	-	-	(90)	9
Провизии за задължения по гаранции	(9)	1	(10)	1
Неизплатени доходи на физически лица	(4)	-	(4)	1
Начисления за персонал	(8)	1	(9)	1
Общо	**(503)**	**50**	**(268)**	**27**
Отсрочени данъци – нето	**3 637**	**(364)**	**3 771**	**(377)**

26. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Следните предприятия са свързани лица за дружеството:

Свързани лица	Вид на свързаност
Мадара АД	Дъщерно предприятие
Мадара Автоцентър ЕООД	Дъщерно предприятие до 16.05.2016 г.
Мадара Агро ЕООД	Дъщерно предприятие
СФК В.Симеонов ЕООД	Под общ контрол
БЕТИНСТ ЕООД	Под общ контрол
БИМАР ЕООД	Под общ контрол
БЯЛАЛЕС ЕООД	Под общ контрол
КРАМЕКС ООД	Под общ контрол
Мадара ЛП ЕООД	Под общ контрол от 17.5.2016
Мадара ЛЦ ЕООД	Под общ контрол от 10.6.2016
Мадара Автомост ЕООД	Под общ контрол
Мадара Галвис ЕООД	Под общ контрол
Мадара ЗКВ ЕООД	Под общ контрол
Мадара Инструмент ООД	Под общ контрол
Мадара КОВ ЕООД	Под общ контрол
Мадара Моторем ООД	Под общ контрол
Мадара Ресори ЕООД	Под общ контрол
Мадара РМЦ ООД	Под общ контрол
Мадара СП ЕООД	Под общ контрол
Мадара Терм ЕООД	Под общ контрол
Мадара Транс ООД	Под общ контрол
Мадара Трейд ЕООД	Под общ контрол
СФК Авто ООД	Под общ контрол
СФК Агро ООД	Под общ контрол
СФК Инструмент ЕООД	Под общ контрол
СФК Стройко ЕООД	Под общ контрол
СФК Трак ООД	Под общ контрол

Осъществените сделки са покупки и продажби на услуги и активи, предоставени и получени заеми.

Продажби на свързани лица	**2016** **BGN'000**	**2015** **BGN'000**
Мадара АД	1 283	546
Мадара ЗКВ ООД	29	190
Валери Стефанов Симеонов	13	-
СФК-Трак ООД	12	8
Мадара Терм ЕООД	9	197
Мадара Агро ЕООД	9	-
Мадара Транс ООД	3	6
Мадара Автомост ЕООД	-	348
Мадара Автоцентър ЕООД	-	344
Общо	**1 358**	**1 639**

Видове продажби на свързани лица	**2016** **BGN'000**	**2015** **BGN'000**
Продажба на стоки	720	575
Приходи от услуги	362	376
Приходи от продажба на ИМС	222	-

Приходи от наеми	54	680
Други продажби	-	8
Общо	**1 358**	**1 639**

Доставки от свързани лица	**2016**	**2015**
	BGN'000	**BGN'000**
Мадара АД	1 446	8 580
Мадара Транс ООД	82	95
СФК Авто ООД	37	40
Мадара Трейд ЕООД	21	38
Мадара Терм ЕООД	2	-
Мадара Автоцентър ЕООД	-	30
Мадара Инструмент ООД	-	2
Мадара Агро ЕООД	1	-
Общо	**1 589**	**8 785**

Видове доставки от свързани лица	**2016**	**2015**
	BGN'000	**BGN'000**
Покупки на стоки	1 416	8 528
Покупки на услуги	131	196
Други покупки , за представителни и социални разходи	24	57
Покупка на материали	18	4
Общо	**1 589**	**8 785**

Предоставени заеми	**2016**	**2015**
	BGN'000	**BGN'000**
Лихви	39	45
Общо	**39**	**45**

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 6 и 12.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение 1.2. През отчетния период са начислени възнаграждения на ключовия управленски персонал в размер на 48 хил.лв. (2015 г. – 290 хил.лв.)

27 . УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финасови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

31 декември 2016	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**Общо**
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**
Финансови активи				
Вземания по продажби	-	382	15 538	**15 920**
Вземания по предоставени заеми	-	-	691	**691**
Други вземания	-	101	39	**140**
Парични средства и еквиваленти	-	3 919	25	**3 944**
	-	**4 402**	**16 293**	**20 695**
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	-	9	429	**439**
Задължения за дивиденти	-	-	1 900	**1 900**
	-	**9**	**2 329**	**2 338**

31 декември 2015	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**Общо**
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**
Финансови активи				
Вземания по продажби	-	720	14 122	**14 842**
Вземания по предоставени заеми	-	-	657	**657**
Други вземания	-	101	36	**137**
Парични средства и еквиваленти	-	5 366	96	**5 462**
	-	**6 187**	**14 911**	**21 098**
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	-	30	1 908	**1 938**
Задължения по получени заеми	-	295	-	**295**
Задължения по финансов лизинг	-	-	1 900	**1900**
	-	**325**	**3 808**	**4 133**

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговите операции, защото те са специфични, за определен кръг клиенти и има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи и срочни депозити), вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, дружеството е възприело политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България, с висока репутация и доказан стабилитет.

По отношение на вземанията се наблюдава значителна концентрация на кредитен риск. Просрочените вземания са основно от свързани лица, които дружеството контролира и има възможност да предприеме алтернативни мерки за събиране на вземанията. Събираемостта и концентрацията на вземанията като рискова позиция се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет. Стойностите, оповестени в този анализ, представляват недисконтирани парични потоци по договорите и най – ранната дата, на която вземането, респективно задължението, е изискуемо. Сумите съдържат главница и лихва.

31 декември 2016	**До 1 месец**	**От 1 до 3 месеца**	**От 3 месеца до 1 година**	**От 1 година до 5 години**	**Общо**
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**
Финансови активи					
Вземания по продажби	15 877	-	-	43	**15 920**
Вземания по предоставени заеми	198	23	105	487	**813**
Други вземания	140	-	-	-	**140**
Парични средства и еквиваленти	3 944	-	-	-	**3 944**
	20 159	**23**	**105**	**530**	**20 817**

Финансови пасиви					
Задължения към доставчици	438	-	-	-	**438**
Задължения за дивиденти	1 900	-	-	-	**1 900**
	2 338	-	-	-	**2 338**

31 декември 2015	**До 1 месец**	**От 1 до 3 месеца**	**От 3 месеца до 1 година**	**От 1 година до 5 години**	**Общо**
	BGN'000	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**	**BGN'000**
Финансови активи					
Вземания по продажби	14 122	-	720	-	**14 842**
Вземания по предоставени заеми	75	21	96	627	**819**
Други вземания	137				**137**
Парични средства и еквиваленти	5 462	-	-	-	**5 462**
	19 796	**21**	**816**	**627**	**21 260**
Финансови пасиви					
Задължения към доставчици	1 938	-	-	-	**1 938**
Задължения по финансов лизинг	24	53	130	97	**304**
Задължения за дивиденти	1 900	-	-	-	**1 900**
	3 862	**53**	**130**	**97**	**4 142**

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Като цяло дружеството има значителна част лихвоносни активи, изразяващи се в краткосрочни и безсрочни банкови депозити и предоставени заеми. Срочните депозити са с фиксиран лихвен процент до падеж. Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси, но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент, в следствие на промените на пазара. Поради това тези депозити са третирани като финансови активи с променлив лихвен процент. Дружеството счита, че приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от краткосрочни промени в пазарните лихвени равнища, тъй като неговите активи и пасиви са основно нелехвени.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към лихвения риск:

31 декември 2016	**Лихвени**		**Нелихвени**	**Общо**
	Фиксиран лихвен %	**Променлив лихвен %**		
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	691	3 944	16 060	**20 695**
Финансови пасиви	-	-	2 338	**2 338**
	691	**3 944**	**13 722**	**18 357**

31 декември 2015	Лихвени		Нелихвени	Общо
	Фиксиран лихвен %	Променлив лихвен %		
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	657	5 462	14 979	**21 098**
Финансови пасиви	-	295	3 838	**4 133**
	657	**5 167**	**11 141**	**16 965**

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна на лихвения процент. Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при увеличение с 0,5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

31 декември 2016	Променлив лихвен %	При увеличение с 0,5%	Ефект от увеличението
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи	3 944	3 964	20
Финансови пасиви	-	-	-
Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци	-	-	**20**

31 декември 2015	Променлив лихвен %	При увеличение с 0,5%	Ефект от увеличението
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи	5 462	5 489	27
Финансови пасиви	295	296	1
Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци	-	-	**26**

При намаление с 0,5 % крайният ефект върху печалбата на дружеството (преди облагане) би бил реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Общо дългов капитал в т.ч.:	**2 338**	**4 133**
търговски задължения към трети лица	2 338	4 133
парични средства и парични еквиваленти	**3 944**	**5 462**
Нетен дългов капитал	**(1 606)**	**(1 329)**
Собствен капитал	**34 469**	**34 366**
Общо капитал	**32 863**	**33 037**
Съотношение на задлъжнялост	**-**	**-**

28. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Дружеството прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката на активите и пасивите по справедлива стойност.

Определяне на справедливата стойност

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите дружеството прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво**: Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност, или представляват инвестиции в акции на дружества от затворен тип, които не се търгуват свободно и нямат аналози на местния пазар - поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на представената стойност във финансовия отчет.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

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

29. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Гаранции и обезпечения

Предоставени обезпечения

Дружеството е съдлъжник по договори за кредит на Мадара АД, предоставени от Райфайзенбанк (България) ЕАД. Стойността на задължението по тези договори към 31.12.2016 година е 333 хил. лв. Дружеството е предоставило на Райфайзенбанк (България) ЕАД и особен залог на вземания по банкови сметки, разкрити в банката.

Дружеството е съдължник по договори за финансов лизинг на Мадара Агро ЕООД, сключени с Райфайзен Лизинг България ООД и Сожелиз България ЕООД. Стойността на задължението към 31.12.2016 г. е 27 хил.лв

Към 31.12.2015 г. във връзка с договорени кредити, предоставени от ОББ АД, в полза на банката са предоставени като обезпечения залог по реда на Закона за особените залози върху машини с преносна стойност 4 239 хил. лв. Към 31.12.2016 г. е заличена договорната ипотека и Дружеството няма предоставени имоти, машини и съоръжения, като обезпечения.

30. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След края на отчетния период не са настъпили сделки и събития, които да имат съществено значение за имущественото и финансово състояние на дружеството.