**ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО**
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР**
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

**СЪДЪРЖАНИЕ**


| | |
|---|---|
| Индивидуален годишен доклад на ръководството | 2 -7 |
| Индивидуален отчет за финансовото състояние | 8 |
| Индивидуален отчет за всеобхватния доход | 9 |
| Индивидуален отчет за промените в собствения капитал | 10 |
| Индивидуален отчет за паричните потоци | 11 |
| Приложения към индивидуалния годишен финансов отчет | 12 - 69 |
| Доклад на независимия одитор | 70 -72 |

# ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД
# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
# 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Ръководството представя годишен доклад и годишен финансов отчет към и за годината приключваща на 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от БДО България ООД.

## ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Тракия Глас България ЕАД (Дружеството) е компания регистрирана и опериращa според законодателството на Република България. Дружеството е вписано в Търговския Регистър с ЕИК 117606893. Основната дейност на компанията е производство и търговия със стъкло и стъклени изделия. В изпълнение на глобалната стратегия на Шишеджам (Şişecam), от последните няколко години, съсредоточена върху – опростяване на груповата структура и елиминиране на неясностите относно докладване на основните парметри на групово равнище, с решение на едноличният собсвеник на капитала - Тракия Глас България ЕАД извърши преструктуриране чрез отделяне на основните производствени дейности в самостоятелни компании, в абсолютно съответствие с действащото законодателство и чрез прилагане за всички изисквания по отношение на действащият в Република България Търговски закон. Като резултат от изпълнението на тази процедура се учредиха 3 бизнес субекта: Завода за Плоско стъкло продължава дейността си под името – Тракия Глас България ЕАД, а Заводите за Домакинско и Автомобилно и Обработено стъкло продължават дейността си под наименованията: Пашабахче България ЕАД и Шишеджам Аутомотив България ЕАД.
На 30-ти Декември 2015 година, всяко едно от тези две новосформирани дружества получи съдебна регистрация в Търговския Регистър, като всички данъчни и правни регистрации за Тракия Глас България ЕАД остават непроменени. Основната цел на извършеното преструктуриране чрез отделяне е да увеличи контрола и прозрачността при отчитане на основните параметри – за целите на изготвяните отчети към едноличният собственик на капитала и акционерите на пазара на ценни книжа.

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

### Резултати за текущия период

През текущият период компанията постигна позитивен резултат за 2016-та година, като беше реализирана печалба в размер на BGN 37,035 хиляди преди данъци. Въпреки трудностите, Дружеството, успя да изгради напълно и да въведе в експлоатация всички мощности свързани с Приоритетният инвестиционен проект "Производство на стъкло и стъклени изделия – Нови инвестиции ".

Компанията е изградила напълно втора производствена пещ и втора производствена линия на Завода за Плоско стъкло, както и всички помощни съоръжения за горивата, необходими за производството, като всички нови мощности бяха успешно въведени в експлоатация през месец Февруари 2015-та година, а първата продукция беше произведена на 26-ти Март 2015г. Към днешна дата всички новоизградени производствени мощности по инвестоционен проект фунционират на пълен капацитет и произвеждат продукция с високо качество за Световния пазар.

Основните финансови показатели на Дружеството за 2016-а година са представени по-долу:

| | | 2016 суми(хил. лв) | размер коеф. |
|---|---|---|---|
| **1 Показатели за рентабилност** | | | |
| Коефициент на рентабилност на приходите от продажби | финансов реултат, след данъци / нетен размер на прих. от продажби | 33310 / 94601 | **0,35** |
| Коефициент на рентабилност на собствения капитал | финансов реултат / собствен капитал | 37035 / 171309 | **0,22** |
| **2 Показатели за ефективност** | | | |
| Коефициент на ефективност на разходите | приходи / разходи | 271370 / 234335 | **1,16** |
| Коефициент на ефективност на приходите | разходи / приходи | 234335 / 271370 | **0,86** |
| **3 Показатели за ликвидност** | | | |
| Коефициент на обща ликвидност | краткотрайни активи / краткосрочни задължения | 86523 / 95606 | **0,90** |
| **4 Показатели за финансова автономност** | | | |
| Коефициент на финансова автономност | собствен капитал / пасиви | 171309 / 190773 | **0,90** |
| Коефициент на задлъжнялост | пасиви / собствен капитал | 190773 / 171309 | **1,11** |

## Структура на основния капитал

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Тракия Инвестмънт Б.В., Холандия с учредителен номер в Холандска Търговско – промишлена Палата и седалище Амстердам, Холандия, като Тракия Глас България ЕАД се управлява от Съвет на директорите и Дружеството принадлежи към групата на холдинговата компания Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш., регистрирана в Истанбул, Турция. Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. е дъщерно дружество на Туркие Иш Банкасъ А.Ш., Истанбул, която е окончателен собственик на капитала („компания – майка“) на Тракия Глас България ЕАД.
Капиталът на компанията беше намален от 150,000 хил. лева до 75,000 хиляди лева, чрез прехвърляне на 45,000 хиляди лева на новосформираното дружество Пашабахче България ЕАД, както и още 30,000 хиляди лева, трансферирани към Шишеджам Аутомотив България ЕАД.

Акционерният капитал, съществуващ до момента на разделяне в размер на 150,000 хиляди лева, се разпределя, както следва :

- За Тракия Глас България ЕАД - 150,000 обикновени акции с номинал от BGN 500 за акция. Всички емитирани акции са напълно изплатени, като всички обикновени акции дават еднакви права на акционерите за участие и при гласуване в Общото събрание на акционерите.

- За Пашабахче България ЕАД - 450,000 обикновени акции с номинал от BGN 100 за акция. Всички емитирани акции са напълно изплатени, като всички обикновени акции дават еднакви права на акционерите за участие и при гласуване в Общото събрание на акционерите.

- За Шишеджам Аутомотив България ЕАД - 300,000 обикновени акции с номинал от BGN 100 за акция. Всички емитирани акции са напълно изплатени, като всички обикновени акции дават еднакви права на акционерите за участие и при гласуване в Общото събрание на акционерите.

**Съвет на директорите**

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г., Тракия Глас България ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2016 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

- Реха Акчакая
- Гьокхан Атиккан
- Анъл Караджа
- Лидия Сантова Шулева

Изпълнителни директори на Дружеството са:

- Реха Акчакая
- Анъл Караджа

## СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 г.

Мениджмънтът на компанията е заложил следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017г., формирайки общия план и визия за бъдещото устойчиво развитие на компанията :

- Достигане на общ размер на продажбите от 262,238 хил.лв. за годината и обем на произведената готова продукция в размер на 431 хил. тона;

- Разширяване на пазарния дял и продуктовата гама, чрез производство на високотехнологични и силно иновативни продукти, предназначени за Световния пазар;

- Формиране на Обща пазарна стратегия за навлизане и разпространение продуктите на компанията на нови пазари, чрез изграждане на система от дейности за запознаване и презентиране на основните продуктови спецификации и характеристики на основните продукти пред водещите компании - клиенти.

- Да осигурят използването на пълният потенциал на изградените и въведени в експлоатация модерни системи - за пречистване на отпадните газове, както и за производство на електроенергия от отпадни газове. По този начин ще се повиши енергийната ефективност на компанията до водещите световни стандарти и ще я превърнат в еталон за производствен комплекс от последно поколение.

## ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО приети в Европейския Съюз, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

## СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ

С акт отделяне от 31.12.2016 г. се осъществи преобразуване на Тракия Инвестмънт Б.В. ( Преобразуващото се дружество), регистрирано в Търговския регистър при холандската Търговска камара под номер 34299032, по силата на което считано от 01.01.2017 г. от Тракия Инвестмънт Б.В. се отделя имущество, което по силата на универсалното правоприемство преминава към Шишеджам Флат Глас Холдинг Б.В., (Приемащото дружество), регистрирано в Търговския регистър при холандската Търговска камара под номер 67259162, и това обстоятелство е вписано в Търговския регистър при холандската Търговска камара. Преобразуващото се дружество не престава да съществува в следствие на осъщественото отделяне.

Като резултат от извършените корпоративни промени и настъпилото универсално правоприемство Шишеджам Флат Глас Холдинг Б.В. е придобило всички 150 000 (сто и петдесет хиляди) поименни акции от капитала на Тракия Глас България ЕАД, всяка с номинал от 500 (петстотин) лева, или обща номинална стойност от 75 000 000 ( седемдесет и пет милиона) лева, представляващи 100% от неговия капитал, и е настоящият едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Членовете на съветите или свързани с тях лица нямат сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

От името на Съвета на Директорите:

.....

Анъл Караджа
Член на Борда на Директорите на
Тракия Глас България ЕАД
гр. Търговище
22 Февруари 2017 г

## ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД
## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
## 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(всички суми са в хиляди лева)

| | Прил. | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 5 | 274,681 | 300,264 |
| Нематериални активи | 6 | 782 | 825 |
| Отсрочен данъчен актив | 14 | 111 | 221 |
| | | **275,574** | **301,310** |
| **Текущи активи** | | | |
| Материални запаси | 9 | 30,718 | 39,713 |
| Търговски и други вземания | 8 | 54,157 | 38,843 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 10 | 1,648 | 1,919 |
| | | **86,523** | **80,475** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | | **362,097** | **381,785** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ** | | | |
| **Собствен капитал** | | | |
| Основен капитал | 11 | 75,000 | 75,000 |
| Законови резерви | 11 | 15,225 | 15,225 |
| Резерв от преобразуване | | 26,907 | 26,904 |
| Неразпределена печалба | | 54,177 | 20,867 |
| **Общо собствен капитал** | | **171,309** | **137,996** |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Дългосрочни заеми | 13 | 91,999 | 124,831 |
| Правителствени дарения | 16 | 2,781 | 910 |
| Задължения за пенсионни доходи | 15 | 402 | 328 |
| | | **95,182** | **126,069** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Текущи задължения по заеми | 13 | 66,403 | 86,765 |
| Правителствени дарения | 16 | 1,158 | 225 |
| Търговски и други задължения | 12 | 28,045 | 30,730 |
| | | **95,606** | **117,720** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | **362,097** | **381,785** |

Финансовият отчет на стр. 8 – 69 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 22 Февруари 2017 г.

Анъл Караджа
Чл. на Борда на Директорите
на Тракия Глас България ЕАД
гр. Търговище

Бейхан Иляз
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Гюлджан Хюсеинова
Съставител:
гр. Търговище

ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД ТЪРГОВИЩЕ TARGOVISHTE TRAKIA GLASS BULGARIA EAD

ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София БДО България ООД Рег. № 016

Стоянка Апостолова, ДЕС
Управляващ съдружник

Недялко Апостолов
Управител

**ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

| (всички суми са в хил. лв.) | Прил. | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|---|
| Приходи от продажби | 17 | 263,083 | 443,580 |
| Себестойност на продажбите | 18 | (168,482) | (329,289) |
| **Брутна печалба** | | **94,601** | **114,291** |
| Административни разходи | 19 | (7,679) | (18,397) |
| Разходи за продажби | 20 | (53,014) | (72,352) |
| Други оперативни приходи | 22 | 2,918 | 8,504 |
| Други оперативни разходи | 23 | 0 | (163) |
| Приходи от правителствени дарения и помощи | 16 | 5,342 | 243 |
| **Печалба / (загуба) от дейността** | | **42,168** | **32,126** |
| Финансови приходи | 24 | 27 | 922 |
| Финансови разходи | 25 | (5,160) | (9,377) |
| Финансови разходи, нетно | | **(5,133)** | **(8,455)** |
| **Печалба / (загуба) преди данъци** | | **37,035** | **23,671** |
| Разход за данък | 26 | (3,725) | (2,804) |
| **Печалба / (загуба) за годината** | | **33,310** | **20,867** |
| **Друг всеобхватен доход** | | | |
| **Общ годишен всеобхватен доход** | | **33,310** | **20,867** |

Финансовият отчет на стр. 8 – 69 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 22 Февруари 2017 г.:

Анъл Караджа
Чл. на Борда на Директорите
на Тракия Глас България ЕАД
гр. Търговище

Бейхан Иляз
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Гюлджан Хюсеинова
Съставител:
гр. Търговище

ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД ТЪРГОВИЩЕ TARGOVISHTE TRAKYA GLASS BULGARIA EAD

Стоянка Апостолова, ДЕС
Управляващ съдружник

БДО България ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител



Приложенията на страница 12 – 69 са неразделна част от финансов отчет.

## ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД
## ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
## 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г

| (всички суми са в хиляди лева) | Прил. | Емитиран и внесен капитал | Законови резерви | Допълнителен капитал | Резерв от преобразуване | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2015 г.** | | | | | | | | |
| **1 януари 2015 г.** | 11 | 150,000 | 15,225 | | | (2) | 118,850 | 284,073 |
| **Всеобхватен доход** | | - | - | | | | 20,867 | 20,867 |
| Загуба за периода | | | | | | | | |
| Друг всеобхватен доход | | - | - | | | (2) | | (2) |
| **Общ всеобхватен доход** | | | | | | (4) | 139,717 | 304,938 |
| **Операции със собственици** | | (75,000) | - | 75,000 | (48,096) | - | (118,850) | (166,946) |
| Трансфер в законови резерви | 11 | - | - | | | 4 | - | (4) |
| **Общо операции със собствениците** | | (75,000) | - | 75,000 | (48,096) | 4 | (118,850) | (166,942) |
| **31 декември 2015 г.** | 11 | (75,000) | 15,225 | 75,000 | (48,096) | 4 | 20,867 | 137,996 |
| **2016 г.** | | | | | | | | |
| **1 януари 2016 г.** | | 75,000 | 15,225 | 75,000 | (48,096) | 0 | 20,867 | 137,996 |
| **Всеобхватен доход** | | | | | | | 33,310 | 33,310 |
| Печалба за периода | | | | | | | | |
| Други изменения | | | | | | 3 | | 3 |
| **Общ всеобхватен доход** | | 75,000 | 15,225 | 75,000 | (48,096) | 3 | 54,177 | 171,309 |
| **Операции със собствениците** | | | | | | | | - |
| Намаление на основният капитал | | | | | | | | - |
| Намаление на натрупаната печалба/загуба | | | | | | | | - |
| Трансфер при преобразуване | | | | | | | | |
| **Общо операции със собствениците** | | - | - | - | - | - | - | - |
| **31 Декември 2016 г.** | | 75,000 | 15,225 | 75,000 | (48,096) | 3 | 54,177 | 171,309 |

Финансовият отчет на стр. 8 – 69 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 22 Февруари 2017 г.

Анъл Караджа
Чл. на Борда на Директорите
на Тракия Глас България ЕАД
гр. Търговище

Бейхан Иляз
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Гюлджан Хюсеинова
Представител:
гр. Търговище

ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД ТЪРГОВИЩЕ TARGOVISHTE TRAKYA GLASS BULGARIA EAD

Стоянка Апостолова, ДЕС
Управляващ съдружник

БДО България ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител,

## ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД
## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
## 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

| (всички суми са в хиляди лева) | Прил. | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Парични потоци от дейността | 27 | 38,410 | 35,622 |
| Получени лихви | | 9 | - |
| **Нетен паричен поток от оперативна дейност** | | **38,419** | **35,622** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи | | (3,914) | (61,413) |
| Продажба на дълготрайни активи | | 0 | 2,779 |
| Получени лихви | | 2 | 7 |
| Заем, предоставен на свързани лица | | 0 | - |
| **Нетен паричен поток от инвестиционна дейност** | | **(3,912)** | **(58,627)** |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| Получени заеми | | - | 56,179 |
| Платени лихви | | (4,770) | (10,325) |
| Изплатена главница по заеми | | (33,037) | (47,528) |
| Получени дивиденти | | | |
| Получено правителствено дарение | | 3,029 | 544 |
| Получено финансиране от ЕС | | | |
| **Нетен паричен поток от финансова дейност** | | **(34,778)** | **(1,130)** |
| **Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти** | | **(271)** | **(24,135)** |
| **Парични средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти в началото на периода** | | **1,919** | **26,054** |
| **Парични средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти в края на периода** | 10 | **1,648** | **1,919** |

Финансовият отчет на стр. 8 – 69 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 22 Февруари 2017 г.:

Анъл Караджа
Чл. на Борда на Директорите
на Тракия Глас България ЕАД
гр. Търговище

Бейхан Иляз
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Гюлджан Хюсеинова
Представител:
гр. Търговище

ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД ТЪРГОВИЩЕ TARGOVISHTE TRAKYA GLASS BULGARIA EAD

Стоянка Апостолова, ДЕС
Управляващ съдружник

БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител



Приложенията на страница 12 – 69 са неразделна част от финансов отчет.

# ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД
# ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
# 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

## 1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

### Резюме на дейността

Тракия Глас България ЕАД (Дружеството) е компания регистрирана и опериращa според законодателството на Република България с ЕИК 117606893, със седалище и адрес на управление: гр.Търговище 7700, кв.Въбел – Индустриална Зона. Основната дейност на компанията е производство и търговия със стъкло и стъклени изделия.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Тракия Инвестмънт Б.В., Холандия с учредителен номер в Холандска Търговско – промишлена Палата и седалище Амстердам, Холандия, като Тракия Глас България ЕАД се управлява от Съвет на директорите и Дружеството принадлежи към групата на холдинговата компания Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш., регистрирана в Истанбул, Турция. Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. е дъщерно дружество на Туркие Иш Банкасъ А.Ш., Истанбул, която е окончателен собственик на капитала („компания – майка“) на Тракия Глас България ЕАД.

С решение на едноличният собственик на капитала на Дружеството от 27.11.2015г., Тракия Глас България ЕАД се преобразува чрез отделяне с учредяване при пълно съответствие с условията на чл.263т, ал.2 във връзка с чл.262в от Търговския закон, при което част от имуществото на Дружеството ще премине, считано от датата на преобразуването – 30.12.2015г. и според така изготвения и утвърден План за преобразуване, към две новоучредени еднолични акционерни дружества, както следва:

**Пашабахче България ЕАД** с ЕИК 203850582 и с капитал определен при спазване на чл.262с ал.3 от Търговския закон, възлизащ на 45 000 000 лева (четиридесет и пет милиона) разпределен в 450 000 (четиристотин и петдесет хиляди) обикновени поименни налични акции, всяка с номинал от 100 (сто) лева.

**Шишеджам Аутомотив България ЕАД** с ЕИК 203850598 и с капитал определен при спазване на чл.262с ал.3 от Търговския закон, възлизащ на 30 000 000 (тридесет милиона) разпределен в 300 000 (триста хиляди) обикновени поименни налични акции, всяка с номинал от 100 (сто) лева.

След преобразуването Тракия Глас България ЕАД с ЕИК 117606893, запазва непроменени своите единен идентификационен код, фирма, седалище, предмет на дейност и органи на управление.На основание чл.262х във връзка с чл.200 т.1 от Търговския закон, капитала на Тракия Глас България ЕАД с ЕИК 117606893 е намален до 75 000 000 (седемдесет и пет милиона) лева чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на Дружеството от 1 000 (хиляда) на 500 (петстотин) лева за всяка акция.След промяната, капитала на дружеството възлиза на 75 000 000 (седемдесет и пет милиона) лева и е разпределен в 150 000 (сто и петдесет хиляди) поименни акции, всяка с номинал от 500 (пет стотин) лева.

Към 31 Декември 2016 г. и 31 Декември 2015 г. броят на персонала е съответно 494 и 463 души.
В съответствие с българското законодателство собствениците на Дружеството не могат да правят промени във финансовите отчети след тяхното публикуване.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 22 Февруари 2017 г..

## 1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

### Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

### А. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет за годишният период, завършващ на 31 Декември 2016 г., е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш., дружество, регистрирано в Турция, което притежава 100% от капитала на Дружеството, изготвя консолидиран финансов отчет за Тракия Глас България ЕАД, в съответствие с изискванията на МСФО, приети от Европейския съюз.
Консолидираният финансов отчет на Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. може да бъде видян на www.sisecam.com. Потребителите на финансовия отчет на Тракия Глас България ЕАД трябва да разглеждат този отчет заедно с консолидирания отчет, изготвен от Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш., за периода приключващ на 31 Декември 2016 г., за да получат пълна информация за финансовото състояние и резултатите от дейността на цялата група. Консолидираният годишен финансов отчет Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. се одитира от Прайсуотърхаус Купърс Турция.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на годошните финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

*(а) Нови и изменени стандарти приети от Предприятието*

### Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.

Изменението изяснява параграф 93 от МСС 19 Доходи на наети лица, който се отнася за отчитането на вноски от заети лица, определени в официалните условия на план с дефинирани доходи, чрез осигуряване на насоки за ръководството на дружеството, относно отчитането на вноски от наети лица относно услуга.

- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.

Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции коригира дефинициите за „условие за придобиване" и „пазарно условие" и добавя дефиниции за „условие за резултат" и „условие за отработен трудов стаж" (които преди това бяха част от дефиницията за „условие за придобиване").

Измененията на МСФО 3 Бизнес комбинации са по отношение на: отчитането на възнаграждения под условие при бизнес комбинация – уточнява се, че условно плащане, което е класифицирано като актив или пасив трябва да бъде измервано по справедлива стойност на всяка отчетна дата; сумарното представяне по оперативни сегменти – изисква се дружествата да оповестяват преценките, направени от ръководството при прилагане на критериите за сумарно представяне по оперативни сегменти.

Изменението на МСФО 8 Оперативни сегменти изяснява, че предприятията трябва да предоставят равнение на общата сума на активите на отчетените сегменти с активите на предприятието, ако активите на сегментите се отчитат регулярно.

Изменението на МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност изяснява, че пубикуването на МСФО 13 и изменението на МСФО 9 и МСС 39, не е премахнало възможността за оценяването на краткосрочни вземания и задължения без заявен лихвен процент по тяхната фактурна стойност без дисконтиране, ако ефектът от това, че не се дисконтират не е съществен.

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения изяснява, че когато даден имот, машина или съоръжение е преоценен, брутната балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

Изменението на МСС 24 Оповестяване на свързани лица изяснява, че предприятие, което предоставя услуги свързани с ключов управленски персонал на отчитащото се предприятие или на дружеството майка на отчитащото се предприятие е свързано лице на отчитащото се предприятие.

Изменението на МСС 38 Нематериални активи изяснява, че когато нематериален актив е преоценен, брутната балансова стойност се коригира по начин, който е последователен с преоценката на балансовата стойност.

- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.

Измененията добавят плододайните растения, които се използват за отглеждане на продукция в обхвата на МСС 16, за да се отчитат по същия начин, както имоти, машини и съоръжения.

- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.

Измененията изясняват отчитането на придобиването на участие в съвместно споразумение, когато споразумението представлява бизнес.

- Изменения на МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.

Измененията поясняват, че методът, базиран на приходите не се счита за подходяща база за изразходване.

- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.

Измененията на МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности добавят специфични случаи за напътствие при прилагане, в които дружество рекласифицира актив, държан за продажба в такъв, държан за дистрибуция или обратното и случаи, в които се преустановява отчитане на държани за дистрибуция активи.

Измененията на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване добавят допълнителни насоки, за да изяснят дали договор за обслужване представлява продължаващо участие в прехвърлен актив за целите на идентификацията на необходимите оповестявания. Последващото изменение на МСФО 1 изяснява приложимостта на измененията на МСФО 7, касаещи намаляването на оповестявания към кратките междинни финансови отчети.

Измененията на МСС 19 Доходи на наети лица изясняват, че първокачествените корпоративни облигации, използвани при определянето на дисконтовия процент за доходите след напускане трябва да се деноминират във валутата на доходите, които подлежат на плащане (следователно дълбочината на пазара за тези облигации трябва да се оцени на ниво валута).

Измененията на МСС 34 Междинно финансово отчитане изясняват значението на текста „на друго място във финансовия отчет" и изискват използването на препратки.

- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.

Измененията целят да разяснят МСС 1 и са насочени към забелязаните пречки пред съставителите при използването на преценки в представянето на финансовите отчети.

- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Измененията възстановяват метода на собствения капитал като вариант за отчитане на инвестиция в дъщерни предприятия, съвместни дружества или асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети на дружеството.

- Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключенията при консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 23 септември 2016 г.

Измененията са насочени към възникнали проблеми във връзка с прилагането на изключението при консолидация за инвестиционните дружества.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството.

**Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила**

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.

Окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обединява фазите от проекта на СМСС за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване по отношение на класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. Тази окончателна версия на МСФО 9 добавя новия модел на очакваната загуба при обезценка, променя модела за класификация и оценка на финансовите активи, чрез добавяне на нова категория – оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход за някои дългови инструменти и дава допълнителни насоки относно начина за прилагане на теста за бизнес модела и характеристиките на договорните парични потоци. Тази окончателна версия също добавя ограничени промени към класификацията и оценката на финансовите активи. Стандартът заменя всички предишни версии на МСФО 9.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 октомври 2016 г.

МСФО 15 уточнява как и кога дружество, прилагащо МСФО признава приход и поставя изисквания такива дружества да предоставят на ползвателите на финансовите отчети повече информация в уместни оповестявания. Стандартът предвижда прилагането на един единствен, базиран на принципи модел в пет стъпки за всички договори с клиенти.

**Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС**

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.

Стандартът уточнява как във финансовите отчети на базата на МСФО следва да се отчитат, оценяват, представят и оповестяват лизинговите договори. МСФО 16 представя един единствен счетоводен модел за лизингополучателя, като изисква от последния да отчита активи и пасиви за всички лизингови договори, освен ако срокът на лизинговия договор е 12 месеца или по-малко или ако активът, предмет на лизинговия договор е с ниска стойност. Лизингодателите следва да продължат да класифицират лизингите като оперативни и финансови, като подходът на МСФО 16 към счетоводното отчитане при лизингодателите остава по същество непроменен в сравнение с предшестващия МСС 17.

- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

МСФО 14 позволява на прилагащия за първи път МСФО да продължи да отчита, с някои ограничени промени, салдата по сметките за разсрочване, съгласно изискванията на предишната база за съставяне на финансови отчети, както при първоначално прилагане на МСФО, така и при последващи финансови отчети. Салдата по сметките за разсрочване и движенията в тях се представят отделно в отчета за финансовото състояние и в отчета за печалби и загуби и отчета за другия всеобхватен доход, както и се изискват специфични оповестявания. ЕС е взел решение да не стартира процеса по одобрение на този проект на стандарта и да изчака изготвянето на финалната му версия.

- Изменения на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.

Измененията са насочени към противоречие между изискванията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и поясняват, че в сделка, включваща асоциирано предприятие или съвместно предприятие степента на отчитане на печалби и загуби зависи от това дали продаденият или апортиран актив представлява бизнес.

- Изменения на МСС 12: Отчитане на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

Измененията разясняват следните аспекти: нереализираните загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност и оценявани по себестойност за данъчни цели пораждат намаляема временна разлика, независимо от това дали притежателят на дълговия инструмент очаква да възстанови балансовата му стойност чрез продажбата на инструмента или чрез неговата употреба; балансовата стойност на актива не ограничава преценката за вероятните бъдещи данъчни печалби; при преценката за бъдещи данъчни печалби се изключват намаленията за данъчни цели, в резултат на обратно проявление на намаляеми временни разлики; предприятието оценява отсрочен данъчен актив в комбинация с другите отсрочени данъчни активи. Когато данъчното законодателство ограничава приспадането на данъчни загуби, предприятието оценява отсрочения данъчен актив в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.

- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.

Целта на измененията е във финансовите отчети да бъдат включени такива оповестявания, които да дадат възможност на ползвателите на финансовите отчети да оценят измененията в задълженията в резултат на финансовата дейност.

Следните изменения на задълженията в резултат на финансовата дейност подлежат на оповестявания (доколкото се смята за необходимо): изменения в паричните потоци от финансова дейност; изменения в резултат на получаване или загуба на контрол в дъщерни дружества или други бизнеси; ефект от промените във валутните курсове; изменения в справедливата стойност и други изменения. Тези изменения на задълженията в резултат на финансовата дейност трябва да се оповестят отделно от измененията в други активи и пасиви.

- Разяснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Измененията в Разясненията към МСФО 15 - Приходи от договори с клиенти се отнасят до три от петте идентифицирани стъпки (определянето на задълженията за изпълнение, възнаграждения, реализирани като принципал или агент и лицензиране) и предоставят преходен период за прилагане за изменени договори и приключени договори. МСФО 15 изисква от предприятията да определят задълженията си за изпълнение на база разграничими определени (обещани) стоки или услуги. Когато друга страна е включена в предоставянето на стоки или услуги на клиент (възнаграждение като принципал или агент), МСФО 15 изисква предприятието да определи дали то участва в сделката като принципал или агент, в зависимост от това дали упражнява контрол върху стоките или услугите преди те да бъдат прехвърлени към клиента. Когато дружество предоставя лиценз, който е разграничим от други обещани стоки или услуги, предприятието следва да определи дали лицензът се прехвърля в даден момент от време или след изтичането на даден период от време в зависимост от това, дали договорът изисква предприятието да предприеме действия, които съществено ще повлияят на интелектуалната собственост, върху която купувачът има права. За прилагането на преходен период за прилагане СМСС предоставя два допълнителни практически способа (прилагани по избор): предприятието не следва да коригира договори, които са завършени към началото на най-ранния представен период (само ако се използва пълният ретроспективен метод); за договори, които са изменени преди началото на най-ранния представен период, предприятията не следва да преизчисляват договорите ретроспективно, а следва да посочат общия ефект от измененията, които са настъпили преди началото на най-ранния представен период (приложимо и за тези, които следва да отчетат общ ефект от първоначално прилагане на стандарта на датата на първоначалното прилагане).

- Изменения на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

СМСС допълва стандарта с насоки по отношение на плащанията на базата на акции, уреждани с парични средства, съдържащи условие за изпълнение, които въвеждат изисквания за водене на отчетност, следващи същия подход като при плащанията на базата на акции, които се уреждат чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Съветът е въвел следното изключение в стандарта: плащания на базата на акции, които дружеството урежда нетно се класифицират като уреждани с инструменти на собствения капитал изцяло, ако плащането би било класифицирано като такова, уреждано с инструменти на собствения капитал, в случай че не съдържаше характеристиката за нетно уреждане. СМСС въвежда следните разяснения, когато плащане на

базата на акции, уреждано с парични средства се изменя в плащане на базата на акции, уреждано с инструменти на собствения капитал поради промени в условията: при такива промени първоначално отчетеното задължение по плащането на базата акции, уреждано с парични средства се отписва, а плащането на базата на акции, уреждано с инструменти на собствения капитал се отчита на датата на промяната по справедлива стойност, доколкото са извършени услуги към датата на промяната; всяка разлика между балансовата стойност на задължението към датата на промяната и сумата, която се отчита в собствения капитал на същата дата се признава в печалби и загуби веднага.

- Изменения на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

СМСС е издал изменения на МСФО 4, които предоставят две опции на предприятията, сключващи застрахователни договори, които са в обхвата на МСФО 4: опция, която позволява на дружествата да рекласифицират приход или разход, свързан с определени финансови активи от печалби и загуби в друг всеобхватен доход (т.н. подход на налагане); опция за временно освобождаване от прилагане на МСФО 9 за предприятия, чиято преобладаваща дейност е сключването на договори в обхвата на МСФО 4 (т.н. подход на разсрочване). Предприятие, което е избрало да прилага първата опция ретроспективно по отношение на отговарящи на условията финансови активи прилага опцията, когато за първи път започне да прилага МСФО 9, а предприятие, което е избрало да прилага втората опция я прилага за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Прилагането на двата подхода е изборно и може да бъде преустановено преди да започне прилагането на новия стандарт за застрахователните договори.

- Изменения на МСС 40: Прехвърляне на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Направеното изменение определя, че е налице прехвърляне на имоти към или от инвестиционни имоти тогава и само тогава, когато има доказателство за промяна в използването. Промяна в използването възниква, ако имотът започне да отговаря или престане да отговаря на дефиницията за инвестиционен имот. Промяна в намерението на ръководството за ползването на даден имот само по себе си не представлява доказателство за промяна в използването на актива. Стандартът предоставя списък от обстоятелства, който е обозначен като неизчерпателен, за разлика от предходния изчерпателен списък.

- Годишни подобрения на МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.

Изменението на МСФО 1 Прилагане на МСФО за първи път премахва краткосрочните освобождавания от прилагане, защото първоначалната цел при въвеждането им е изпълнена.

Изменението на МСФО 12 Оповестявания на участия в други предприятия изяснява обхвата на стандарта като уточнява, че изискванията за оповестявания са приложими за участията на дружествата, изброени в параграф 5 (с изключение на тези изброени в параграфи Б10 - Б16), които са класифицирани като държани за продажба, държани за дистрибуция или представляват преустановени дейности съгласно МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

Измененията на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия изясняват, че при първоначално признаване изборът за оценка на инвестиция в асоциирано или в съвместно предприятие по справедлива стойност през печалби и загуби, когато инвестицията е държана от дружество, което инвестира в рисков капитал или друго отговарящо на условията дружество е приложим за всяка инвестиция в асоциирано и съвместно предприятие поотделно.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Разяснението пояснява отчитането на сделки, които включват получаването на авансово плащане в чуждестранна валута. То покрива случаите, при които се признава непаричен актив или пасив, в резултат на плащане или получаване на авансова вноска преди признаването на актив, разход или приход. Разяснението не се прилага, когато предприятие оценява актива, разхода или прихода при първоначалното признаване по справедлива стойност или по справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение на дата, различна от датата на първоначалното признаване на непаричния актив или пасив. Разяснението не се прилага и за данъци върху дохода, застрахователни договори или презастрахователни договори.

**Б. Принцип на действащото предприятие**

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

**В. Сделки в чуждестранна валута**

*(а) Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.
Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

*(б) Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалба и загуба. Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на отчета за финансовото състояние

| **Значими валутни курсове:** | **31.12.2016 г.**<br>**лева** | **31.12.2015 г.**<br>**лева** |
|---|---|---|
| 1 щатски долар се равнява на | 1.85545 | 1.79007 |
| 1 евро се равнява на | 1.95583 | 1.95583 |
| 1 британски паунд се равнява на | 2.28437 | 2.65021 |

### Г. Имоти, машини и съоръжения

Дълготрайните материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната му стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалба и загуба в периода, в който са извършени.

Амортизацията на активите започва от деня, в който те са готови за употреба. Земята не се амортизира. Разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират, защото все още не са готови за употреба. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

| | **Години:** |
|---|---|
| Земя | Не се амортизира |
| Сгради | 50 |
| Съоръжения | 10 |
| Транспортни средства | 4 |
| Стопански инвентар | 6.67 |
| Офис обзавеждане | 3.33 |
| Компютри | 4 |

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност. Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се включват в „други приходи" или „други разходи" за периода.

### Д. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти и не се преоценяват.
Те се амортизират по линейния метод за срок от 2 години. Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Обезценка се начислява, ако е необходимо, на базата на годишна проверка за обезценка.
Другите нематериални активи представляват предоставено срочно вещно право на строеж и сервитут за осигуряване на достъп до съоръжение. Те се амортизират съгласно заложените параметри в договора – в срок до 15 години. Ако е необходимо, полезният живот и остатъчна стойност на тези активи могат да се преразгледат след приключване на договорните взаимоотношения.

**Е. Обезценка на нефинансови активи**

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, различни от положителна репутация, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

**Ж. Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба; заеми и вземания; финансови активи, държани до падежа и финансови активи, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката и преглежда тяхната класификация към всяка отчетна дата.

*а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба*

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба и загуба са финансови активи държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план.
Активите в тази категория се класифицират като краткосрочни. За целите на този финансов отчет краткосрочни са активите с падеж до 12 месеца. Дружеството не притежава такива финансови активи.

*б) Заеми и вземания*

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания и пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние. Заемите вземанията се водят по амортизирана стойност като се използва ефективен лихвен процент.

*в) Финансови активи, държани до падежа*

Финансовите активи, държани до падежа са инвестиции с фиксиран падеж, които ръководството на Дружеството възнамерява и има възможност да държи до падежа. Тези финансови активи се класифицират като дългосрочни, с изключение на тези, които са с падеж до 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние. Дружеството не притежава такива финансови активи.

*г) Финансови активи, на разположение за продажба*

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които или са предназначени за тази категория, или не са класифицирани в никоя друга категория. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде инвестициите в период до 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние. Дружеството не притежава такива финансови активи.

Покупките и продажбите на финансови активи се отчитат като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се водят по справедлива стойност в печалба или загуба. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност и разходите по сделката се отразяват в отчета за всеобхватния доход. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Финансови активи на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заемите и вземанията се отчитат по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.
Печалбите и загубите произтичащи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за всеобхватния доход като „други (загуби)/печалби – нетно", за периода, през който са възникнали. Приходите от дивиденти от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се посочват в отчета за всеобхватния доход като част от „Други приходи", когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Промените в справедливата стойност на паричните ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се разделят на валутни разлики, произтичащи от промени в амортизираната стойност на ценните книжа и други промени в балансовата стойност на ценните книжа. Валутните разлики от преизчисляването на паричните ценни книжа се отразяват в печалбата или загубата, докато валутните разлики от преизчисляването на непаричните ценни книжа се отразяват в друг всеобхватен доход. Промените в справедливата стойност на паричните и непаричните ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават в друг всеобхватен доход.

Когато ценни книжа, класифицирани като финансови активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции произтекли от промени в справедливата стойност, признати в собствения капитал, се включват в отчета за всеобхватния доход като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Лихвата по ценни книжа класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи. Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените „купува" на пазара. Ако пазара на финансовите активи е неактивен (както и за некотирани ценни книжа), Дружеството определя справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки, сделки с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за Дружеството.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетени в предходен период в печалба и загуба), се рекласифицират от друг всеобхватен доход и се признават в печалба или загуба за периода.

**З. Материални запаси**

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цената и нетната реализуема стойност.
Разходът при потребление се определя по метода "среднопретеглена стойност".
Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство се състои от преки разходи за материали и труд и свързаните с тях общопроизводствени разходи (разпределени на база на нормален производствен капацитет), но изключва разходи по заеми.
Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

**И. Търговски вземания**

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност (определена по метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по вземането. Сумата на обезценката е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Стойността на обезценката се отразява в печалба и загуба като оперативен разход.

**Й. Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В отчета за финансовото състояние овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

**К. Основен капитал**

Обикновени акции се класифицират като капитал.
Разходите по емисията на нови акции или опции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

**Л. Търговски задължения**

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

**М. Заеми**

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между получените плащания (компенсирани с разходите по извършването на транзакциите) и изкупната стойността на заема се признава в печалба и загуба през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.
Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

Разходите за лихви, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производството на актив, се капитализират като част от отчетната стойност на актива съгласно алтернативния подход на МСС 23 „Разходи за лихви". Разходите за лихви, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производството на актив, са разходи за лихви, които могат да бъдат избегнати, ако не се придобие, изгради или произведе дадения актив. Капитализирането на разходите за лихви се прекратява, когато всички дейности по подготовката на актива за предвидената употреба бъдат извършени.

Разходите за лихви, които не могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производството на актив се признават като текущ разход в печалба и загуба.

**Н. Отсрочени данъци**

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (закони), действали към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.
Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, така че данъчните временни разлики да бъдат използвани.

**О. Задължения по пенсионно осигуряване**

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в печалба и загуба за периода, за който се отнасят.
Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението към 31 декември 2016 г., в случай на пенсиониране на служителите, според актюерските изчисления.

Според изискванията на Кодекса на труда, чл. 222, ал.3, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е използвало услугите на независим актюер, който е извършил актюерска оценка на тези задължения и на база на тяхната сегашна стойност е признат разход в печалба и загуба и дългосрочно задължение към служителите в отчета за финансовото състояние (Приложение 15).

**П. Провизии**

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

**Р. Признаване на приходите**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки и предоставени отстъпки.
Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството, обяснени по-долу. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

*Продажби на стоки на едро*
Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е доставило стоката на клиента или търговеца на едро, който има пълната свобода да определя начините и цените за последваща продажба и няма неизпълнени задължения, които биха могли да възпрепятстват приемането на стоката от търговеца на едро. Дружеството извършва международна търговия, като за това използва услугите на търговските посредници на собственика.

*Продажби на услуги*
Приходите от транспортни услуги се признават в периода, когато бъдат извършени.

*Приходи от лихви*
Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалния ефективен лихвен процент.

**С. Разпределение на дивиденти**

Разпределението на дивиденти на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който дивидентите са одобрени от акционерите на Дружеството.

**Т. Свързани лица**

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет дъщерното дружество, до датата на вливането му, собственика на Дружеството, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на съвета на директорите, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на периода е представена в Приложение 28.

**У. Правителствени дарения и помощи**

Правителствените дарения и помощи се признават по справедлива стойност, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени.

Когато дарението или помоща е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира.

Когато дарението е свързано с имоти, машини и съоръжения, то се представя в нетекущите задължения като приход за бъдещ период и се признава в печалба и загуба на равни части всяка година, за срока на полезния живот на актива. Подробна информация за правителствените дарения на Дружеството е представена в Приложение 16.

**Ф. Условни активи и пасиви**

Условните активи произтичат от банкови гаранции, предоставени в полза на трети лица от банки по нареждане на Дружеството.
Банкови гаранции в полза на Дружеството се оповестяват като условни активи.

## 2. Управление на финансовия риск

Влияние на глобалната финансова криза

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе , освен всичко друго, и до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки.

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

**Влияние върху ликвидността**

Глобалната криза може да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

**Влияние върху клиентите/заемополучателите**

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите (заемополучателите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване."

**Фактори на финансовия риск**

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

*(а) Пазарен риск*

*(ii) Валутен риск*

Дружеството оперира извън Република България и е изложено на валутен риск предимно по отношение на щатския долар и британския паунд. Валутният риск произтича от бъдещи търговски операции и признати активи и пасиви.
Дружеството не е изложено на риск от транзакции, деноминирани в евро, тъй като към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев. Дружеството търси възможности за намаляване на валутния риск, произхождащ от международните търговски операции.

*(ii) Ценови риск*

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на промените в цените, които се определят от търсенето и предлагането в световен мащаб. Продажбите се управляват на местно и групово ниво чрез използване на пазарни цени.

*(б) Риск от промени в паричните потоци в резултат на промяна на лихвените нива*

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите й и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.
Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените дългосрочни заеми от банки. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. През 2016 г. и 2015 г. получените от Дружеството заеми са деноминирани в евро и лева.
Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Разгледани са различни сценарии, взимайки предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране и хеджиране. Базирайки се на тези сценарии, Дружеството изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)
всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути. Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

*(в) Кредитен риск*

Кредитният риск се управлява на групово ниво. Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. Дружеството притежава депозити в банки, които са свързани лица. За местните клиенти и търговците на едро не е разработена независима оценка и в този случай, от оценката на риска се преценява кредитната надеждност на клиента, вземайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори.

Таблицата по-долу представя експозицията по банкови сметки, депозити и към шестте основни клиента към датата на отчета за финансовото състояние

| **Парични средства и парични еквиваленти** | ***Рейтинг*** | **31.12.2016 г. Салдо** | **31.12.2015 г Салдо** |
|---|---|---|---|
| Туркие Иш Банкасъ–Разплащателна сметка | *Fitch BB+* | 43.00 | 115.00 |
| Туркие Иш Банкасъ Франкфурт – разпл. сметка | *Fitch BB+* | 31.00 | 28.00 |
| Обединена Българска Банка | *Fitch B+* | 329.00 | 52.00 |
| СитиБанк – разплащателна сметка | *Fitch A* | 502.00 | 286.00 |
| ИНГ Банк София | *Fitch A+* | 19.00 | 14.00 |
| Иш Банк София | *Fitch BBB-* | 220.00 | 87.00 |
| ИНГ Банк Румъния | *Fitch A+* | 341.00 | 498.00 |
| БНП Париба София | *Fitch A+* | 58.00 | 541.00 |
| БНП Париба Полша | *Fitch A+* | 85.00 | 2.00 |
| БНП Париба Унгария | *Fitch A+* | 16.00 | 0.00 |
| Уникредит Булбанк | *Fitch BBB+* | 0.00 | 278.00 |
| | | **1,644** | **1,901** |

**Вземания от клиенти**

Към 31 декември 2016 г. най-големите вземания са представени от следните клиенти:

| | **31.12.2016 г** |
|---|---|
| САРЛ Ел Хадж Ком | 1,390 |
| Кристал Брад Сервисе СРЛ | 1,119 |
| Глас Партнерс Солутионс Иберика СРЛ | 773 |
| Алфа Коммерсе ДОО | 657 |
| Жулич Глас Холдинг ЗРТ | 644 |

Ръководството не очаква загуби поради неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на изготвяне на финансовия отчет е балансовата стойност на видовете вземания, упоменати в Приложение 8. Към 31 Декември 2016 г. Дружеството има застраховани вземания в размер на 5,638 хил.лв. (31 Декември 2015 г.: 13,074 хил.лв.)

*(г) Ликвиден риск*

Дружеството има възможност за поддържане на достатъчно парични средства и възможността за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии и банкови овърдрафти. Ръководството наблюдава постоянно прогнозата за ликвидността на Дружеството, изработена на базата на очакваните парични потоци.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от отчета за финансовото състояние към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Задълженията с падеж в рамките на 12 месеца се равняват на балансовите стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

| **Към 31 Декември 2016 г.** | **До 1 година** | **Между 2 и 5 години** | **Над 5 години** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| Банкови овърдрафти | 33,597 | - | - | **33,597** |
| МФК заем – главница | 4,276 | 20,904 | 1,662 | **26,842** |
| МФК заем – лихва | 554 | 1,400 | 18 | **1,972** |
| ЕИБ заем – главница | 26,078 | 52,155 | 0 | **78,233** |
| ЕИБ заем - лихва | 2,236 | 2,210 | 0 | **4,446** |
| KfW заем – главница | 3,635 | 16,355 | 0 | **19,990** |
| KfW заем - лихва | 248 | 544 | 0 | **792** |
| Търговски и други задължения | 28,045 | 0 | 0 | **28,045** |

**2.1 Управление на капиталовата структура**

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефциент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми", както са показани в отчета за финансовото състояние) и се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал", както е показан в отчета за финансовото състояние, се събере с нетния дълг.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Общо заеми (Прил. 13) | 158,402 | 211,596 |
| Намалени с: пари и парични еквиваленти (Прил. 10) | (1,648) | (1,919) |
| Нетен дълг | **156,754** | **209,677** |
| Общо собствен капитал | **171,309** | **137,996** |
| Общо капитал | **328,063** | **347,673** |
| **Коефициент на задлъжнялост** | **47,78%** | **60,30%** |

**2.2 Оценяване по справедлива стойност**

Дружеството прилага измененията на МСФО 7 за финансови инструменти, представени в счетоводния баланс по справедлива стойност. Това изисква оповестяване на оценката по справедлива стойност, степенувана в следния ред:

- Пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- Фактори, различни от пазарната цена в ниво 1, които имат отношение към актива или пасива директно (цени) или индиректно (зависят от цени) (ниво 2);
- Фактори за актива или пасива, които не се базирани на явни пазарни данни (ненаблюдаеми пазарни данни) (ниво 3).

Към 31 декември 2015 г. и към 31 Декември 2016 г. Дружеството няма финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в баланса.

**3.Значими счетоводни приблизителни преценки и предположения**

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

*а) Полезен живот и амортизация на дълготрайните активи*

Ръководството на Дружеството определя полезния живот на дълготрайните активи на база техническа оценка. Направен е следният анализ на чувствителността спрямо балансовата стойност на дълготрайните активи: ако амортизационните норми бяха с 10% по-високи, балансовата стойност на активите би била 272,488 хил.лв., ако амортизационните норми бяха с 10% по-ниски, балансовата стойност на активите би била 278,402 хил.лв..

*б) Провизия за обезценка на вземанията*

Дружеството предвижда провизии за обезценка на търговски вземания. Ръководството оценява обезценката на вземанията на базата на техния възрастов анализ, исторически опит, анализ на платежоспособността на клиента, промени в договорените срокове и условия за плащане и т.н. Ако финансовото състояние и представяне на клиента се влоши (повече от очакваното), сумата на вземанията, които ще подлежат на обезценка през следващите отчетни периоди, може да бъде по-висока от тази, която е била изчислена към датата на счетоводния баланс. Допълнителна информация е предоставена в Приложение 8 на финансовия отчет.

## 4. Преобразуване на Тракия Глас България ЕАД

На 30.12.2015 година се осъществява преобразуването на Тракия Глас България ЕАД, чрез отделяне на обособени части – Завода за Домакиско стъкло в юридическото лице Пашабахче България ЕАД и Заводът за Обработено и Автомобилно стъкло в юридическото лице Шишеджам Аутоматив България ЕАД. В Тракия Глас България ЕАД остава Завода за Плоско стъкло. Съгласно плана за разделяне активите и пасивите, които при преобразуването на Тракия Глас България ЕАД преминават към новообразуваните дружества са:

| | Пашабахче България ЕАД | Шишеджам Аутоматив България ЕАД |
|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | |
| **Нетекущи активи** | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 173,497 | 68,762 |
| Нематериални активи | 977 | 556 |
| Отсрочен данъчен актив | 589 | 82 |
| | **175,063** | **69,400** |
| **Текущи активи** | | |
| Материални запаси | 55,309 | 17,682 |
| Търговски и други вземания | 28,612 | 21,548 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 4,669 | 9,268 |
| | **88,590** | **48,498** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | **263,653** | **117,898** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ** | | |
| Основен капитал | 45,000 | 30,000 |
| Други резерви | 87,121 | 4,928 |
| | **132,121** | **34,928** |
| **Нетекущи пасиви** | | |
| Дългосрочни заеми | 49,919 | 50,294 |
| Правителствени дарения | 1,730 | - |
| Задължения за пенсионни доходи | 424 | 109 |
| | **52,073** | **50,403** |
| **Текущи пасиви** | | |
| Текущи задължения по заеми | 62,822 | 21,177 |
| Правителствени дарения | 141 | |
| Търговски и други задължения | 16,496 | 11,390 |
| | **79,459** | **32,567** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | **263,653** | **117,898** |

С решение на едноличният собственик на капитала на Дружеството от 27.11.2015г., Тракия Глас България ЕАД се преобразува чрез отделяне с учредяване при пълно съответствие с условията на чл.263т, ал.2 във връзка с чл.262в от Търговския закон, при което част от имуществото на Дружеството ще премине, считано от датата на преобразуването – 30.12.2015г. и според така изготвения и утвърден План за преобразуване, към две новоучредени еднолични акционерни дружества, както следва:

**Пашабахче България ЕАД** с ЕИК 203850582 и с капитал определен при спазване на чл.262с ал.3 от Търговския закон, възлизащ на 45 000 000 лева (четиридесет и пет милиона) разпределен в 450 000 (четиристотин и петдесет хиляди) обикновени поименни налични акции, всяка с номинал от 100 (сто) лева. Едноличен собственик на капитала на Пашабахче България ЕАД е Тракия Джам Инвестмънт Б.В., Холандия, който притежава 100% (сто процента) от акциите. Седалището и адреса на управление на Пашабахче България ЕАД е : гр.Търговище 7700, кв.Въбел – Индустриална Зона.

Пашабахче България ЕАД е учредено на 30.12.2015г. за неопределен срок от време и е с едностепенна система на управление, като единствен управляващ орган е Съвета на Директорите.

Предмета на дейност на Пашабахче България ЕАД се състои в производството на всякакви видове изделия от стъкло, домакински съдове, както и да създава и развива производства , в които такива материали ще бъдат използвани, както и да участва във вече създадени производства от този тип, включително дейности, които са спомагателни, допълнителни или обезпечаващи производството на стъкло и стъклени изделия, както по отношение на продукта, така и по отношение на производствения процес. Да осъществява търговия на едро или дребно, износ, внос, сключването на договори, търговско представителство и посреднически стопански дейности, свързани с изделия от стъкло, домакински съдове, чаши, всякакви видове стоки произведени от стъкло. Да придобива всякакви видове права върху интелектуална собственост, като патенти, търговски марки, дизайни които са свързани с дейността.

Да извършва всякакви търговски, финансови или свързани с производството сделки, нужни за осъществяване предмета на дейност, както и да осъществява научноизследователска и развойна дейност, както и да влиза в съдружие с местни и/или чуждестранни лица, които са били, или предстои да бъдат учредени. Пашабахче България ЕАД има право да придобива удостоверения за акции и/или други ценни книжа, има право да продава същите, които притежава, както и да ги прехвърля на трети лица и да ги залага и откупува.

Съгласно плана за преобразуване от Тракия Глас България ЕАД към Пашабахче България ЕАД се прехвърля имущество, както следва:

- прехвърлят се всички права, активи и задължения, включени в дейността по производство на домакинско стъкло, обособени до този момент в Завод за домакинско стъкло при Тракия Глас България ЕАД;
- прехвърлят се право на собственост и вещни права върху недвижими имоти; Дълготрайни материални активи; Моторни превозни средства; Нематериални активи; Правата и задълженията по договори със съ-контрагенти;

- прехвърлят се всички задължения към доставчици по оборотна ведомост на Завода за домакинско стъкло при Тракия Глас България ЕАД (счетоводни сметки 401, 406, 457, 495);
- прехвърлят се всички вземания от клиентите по оборотна ведомост на Завода за домакинско стъкло при Тракия Глас България ЕАД (счетоводни сметки 411 и 416 );
- прехвърлят се паричните средства намиращи се в банковите сметки на Завода за домакинско стъкло при Тракия Глас България ЕАД, както и всички складови наличности –материали, заведени по счетоводна сметка 302 по оборотна ведомост на Завод за домакинско стъкло при Тракия Глас България ЕАД;
- прехвърлят се складови наличности – продукция и стоки, заведени по счетоводна сметка 303 и 304 по оборотна ведомост на Завод за домакинско стъкло при Тракия Глас България ЕАД;

Всички активи и пасиви, подробно изброени в Приложенията към плана за преобразуване, както и имущество с чиста стойност 128,094 хил. лв, като резултата от процедурата по преобразуване чрез отделяне, отговарящо на изискванията на чл.262с, ал3 от Търговския закон преминаващо от „Тракия Глас България ЕАД“ към „Пашабахче България“ ЕАД.

От всички съществуващи договорености относно получени краткосрочни и дългосрочни заеми от местни и чуждестранни лица към 29.12.2015г., банковият кредит между „Тракия Глас България“ ЕАД и Европейска Банка за Възстановяване и Развитие от 18.12.2012 година преминава от Тракия Глас България ЕАД към Пашабахче България ЕАД със всички права и задължения произтичащи от него. Прехвърлено на Пашабахче България ЕАД е също така кредитно споразумение GF 15-038 между „Тракия Глас България“ ЕАД и Зираат Банк Интернешънъл АГ от 30.06.2015 година.

Тракия Глас България ЕАД в качеството си на инвеститор е страна по правоотношения с Република България, свързани с предоставянето на безвъзмездна финансова помощ. На 20.12.2012 е сключен договор с Република България чрез Министъра на икономиката за изпълнение на инвестиционен проект „ Производство на стъкло и стъклени изделия - нови инвестиции“, както и Анекс No1 към него с No402 от 30.06.2014 година. По силата на този договор Тракия Глас България ЕАД като дружество се е задължило да изпълни инвестиционен проект „Производство на стъкло и стъклени изделия - нови инвестиции“, в рамките на който да се направи инвестиция в размер на 298,835 хил. лв, както и да открие 300 нови постоянни работни места по местонахождение на инвестицията в гр. Търговище. Към датата на преобразуването (30.12.2015) инвестиционният проект е изпълнен. След преобразуването Пашабахче България ЕАД и Шишеджам Аутомотив България ЕАД приемат при условията на универсално правоприемство правата и задълженията по договора солидарно с Тракия Глас България ЕАД. Правата за ползване на безвъзмездна финансова помощ в размер на внесения годишен корпоративен данък за данъчните периоди 2016-2017 година ще се разпределят между тях в съотношение Тракия Глас България ЕАД и Пашабахче България ЕАД 68% към 32%.

Притежаваните разрешителни и лицензи от Тракия Глас България ЕАД преминават върху „Пашабахче България“ ЕАД при реда и условията на съответно приложимите нормативни актове.

След преобразуването трудовите правоотношения с работниците и служителите се запазват на основание чл.123, ал,1, т.4 от Кодекса на труда, като след датата на вписване на преобразуването

в Търгоския регистър работодател по тях ще бъде новообразуваното дружество. Към плана за преобразуване е приложен списък на работниците и служителите преминаващи към „Пашабахче България“ ЕАД.

За дата на преобразуването се счита по-ранната измежду двете дати: датата на вписване на преобразуването в Търговския регистър при Агенцията по вписванията и 31.12.2015 година.

Вписването е извършено на 30.12.2015 година, като от тази дата се разпределя имуществото.

Броят на персонала, който е прехвърлен на 01.01.2016 към Пашабахче България ЕАД е 1,049 души.

В съответствие с българското законодателство собствениците на Дружеството не могат да правят промени във финансовите отчети след тяхното публикуване.

**Шишеджам Аутомотив България ЕАД** с ЕИК 203850598 и с капитал определен при спазване на чл.262с ал.3 от Търговския закон, възлизащ на 30 000 000 (тридесет милиона) разпределен в 300 000 (триста хиляди) обикновени поименни налични акции, всяка с номинал от 100 (сто) лева. Едноличен собственик на капитала на Шишеджам Аутомотив България ЕАД е Тракия Джам Инвестмънт Б.В., Холандия, който притежава 100% (сто процента) от акциите. Седалището и адреса на управление на Шишеджам Аутомотив България ЕАД е : гр.Търговище 7700, кв.Въбел – Индустриална Зона.

Шишеджам Аутомотив България ЕАД е учредено на 30.12.2015г. за неопределен срок от време и е с едностепенна система на управление, като единствен управляващ орган е Съвета на Директорите.

Предмета на дейност на Шишеджам Аутомотив България ЕАД се състои в производството на всякакви видове автомобилни предпазни стъкла и стъкла за домакински уреди и други вещества и материали произведени от стъкло, както и да създава и развива производства , в които такива материали ще бъдат използвани, както и да участва във вече създадени производства от този тип, включително дейности, които са спомагателни, допълнителни или обезпечаващи производството на стъкло и стъклени изделия, както по отношение на продукта, така и по отношение на производствения процес.

Да осъществява търговия на едро или дребно, износ, внос, сключването на договори, търговско представителство и посреднически стопански дейности, свързани с всякакви видове автомобилни предпазни стъкла и стъкла за домакински уреди. Да придобива всякави видове права върху интелектуална собственост, като патенти, търговски марки, дизайни които са свързани с дейността.

Да извършва всякакви търговски, финансови или свързани с производството сделки, нужни за осъществяване предмета на дейност, както и да осъществява научноизследователска и развойна дейност, както и да влиза в съдружие с местни и/или чуждестранни лица, които са били, или предстои да бъдат учредени. Шишеджам Аутомотив България ЕАД има право да придобива удостоверения за акции и/или други ценни книжа, има право да продава същите, които притежава, както и да ги прехвърля на трети лица и да ги залага и откупува.

Съгласно плана за преобразуване от Тракия Глас България ЕАД към Шишеджам Аутомотив България ЕАД се прехвърля имущество, както следва:

- прехвърлят се всички права, активи и задължения, включени в дейността по производство на Автомобилно и Обработено стъкло стъкло, обособени до този момент в Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД;
- прехвърлят се право на собственост и вещни права върху недвижими имоти; Дълготрайни материални активи; Моторни превозни средства; Нематериални активи; Правата и задълженията по договори със съконтрагенти;
- прехвърлят се всички задължения към доставчици по оборотна ведомост на Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД (счетоводни сметки 401, 406, 457, 495);
- прехвърлят се всички вземания към клиентите по оборотна ведомост на Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД (счетоводни сметки 411 и 416 );
- прехвърлят се паричните средства намиращи се в банковите сметки на Завода за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД, както и всички складови наличности –материали, заведени по счетоводна сметка 302 по оборотна ведомост на Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД;
- прехвърлят се складови наличности – продукция и стоки, заведени по счетоводна сметка 303 и 304 по оборотна ведомост на Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД;
- Всички активи и пасиви, подробно изброени в Приложенията към плана за преобразуване, както и имущество с чиста стойност 30,758 хил.лв, като резултата от процедурата по преобразуване чрез отделяне, отговарящо на изискванията на чл.262с, ал3 от Търговския закон преминаващо от „Тракия Глас България ЕАД“ към „Шишеджам Аутомотив България ЕАД“;
- прехвърлят се правата и задължения по банкови гаранции и акредитиви издадени от местни и чуждестранни лица в полза на Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД възлизащи на сумата от € 1 154 007.50 Евро (един милион сто петдесет и четири хиляди и седем Евро и петдесет евро цента) и $ 1 346 300.00 Щатски Долара (един милион триста четиридесет и шест хиляди и триста Щатски долара и нула цента);
- прехвърлят се правата и задължения по банкови гаранции и акредитиви издадени от Завод за Автомобилно и Обработено стъкло при Тракия Глас България ЕАД в полза на местни и чуждестранни лица на стойност : $ 5 195 200.00 Щатски Долара ( пет милиона сто деветдесет и пет хиляди и двеста Щатски долара и нула цента).

От всички съществуващи договорености относно получени краткосрочни и дългосрочни заеми от местни и чуждестранни лица към 29.12.2015г. , банковият кредит между „Тракия Глас България“ ЕАД и АКБАНК АГ - Германия от 27.11.2014 година преминава от Тракия Глас България ЕАД към Шишеджам Аутомотив България ЕАД със всички права и задължения произтичащи от него. Прехвърлен на Шишеджам Аутомотив България ЕАД е също така и задължението по кредитно споразумение за оборотен капитал между „Тракия Глас България“ ЕАД и Ситибанк ПЛС. Юръп – клон София от 10.02.2014 година.

Прехвърлени на Шишеджам Аутомотив България ЕАД са и част от задълженията на Тракия Глас България ЕАД към Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. на стойност 256 196,40 евро (двеста петдесет и шест хиляди сто деветдесет и шест евро и четиридесет евро цента).

Притежаваните разрешителни и лицензи от Тракия Глас Бълария ЕАД преминават върху „Шишеджам Аутомотив България ЕАД“ при реда и условията на съответно приложимите нормативни актове.

След преобразуването трудовите правоотношения с работниците и служителите се запазват на основание чл.123, ал,1, т.4 от Кодекса на труда, като след датата на вписване на преобразуването в Търгоския регистър работодател по тях ще бъде новообразуваното дружество. Към плана за преобразуване е приложен списък на работниците и служителите преминаващи към Шишеджам Аутомотив България ЕАД.

За дата на преобразуването се счита по-ранната измежду двете дати: датата на вписване на преобразуването в Търговския регистър при Агенцията по вписванията и 31.12.2015 година.

Вписването е извършено на 30.12.2015 година, като от тази дата се разпределя имуществото.

Броят на персонала, който е прехвърлен на 01 Януари 2016 в Шишеджам Аутомотив България ЕАД е 372 души.

В съответствие с българското законодателство собствениците на Дружеството не могат да правят промени във финансовите отчети след тяхното публикуване.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 22 февруари 2016.

След преобразуването Тракия Глас България ЕАД с ЕИК 117606893, запазва непроменени своите единен идентификационен код, фирма, седалище, предмет на дейност и органи на управление.На основание чл.262х във връзка с чл.200 т.1 от Търговския закон, капитала на Тракия Глас България ЕАД с ЕИК 117606893 е намален до 75 000 000 (седемдесет и пет милиона) лева чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на Дружеството от 1 000 (хиляда) на 500 (петстотин) лева за всяка акция.След промяната, капитала на дружеството възлиза на 75 000 000 (седемдесет и пет милиона) лева и е разпределен в 150 000 (сто и петдесет хиляди) поименни акции, всяка с номинал от 500 (пет стотин) лева.

Към 31 Декември 2016 г. и 31 Декември 2015 г. броят на персонала е съответно 494 и 463 души.
В съответствие с българското законодателство собствениците на Дружеството не могат да правят промени във финансовите отчети след тяхното публикуване.

**5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС)**

| | Земи и сгради | Машини, съоражения и оборудван | Транспортн и средства идр. | Разходи за придобиван е на ДМА | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| **Към 1 януари 2015 г.** | | | | | |
| Балансова стойност в началото на периода | **108,004** | **193,336** | **17,522** | **226,754** | **545,616** |
| Придобити | 87 | 4,046 | 7,853 | 35,736 | 47,722 |
| Отписани активи по отч. стойност | - | (2,338) | (3,014) | - | (5,352) |
| Трансфери | 82,692 | 156,942 | 6,251 | (245,885) | - |
| Трансфери от материални запаси | - | 491 | 2,939 | 1,746 | 5,176 |
| Отписани ДМА при преобразуване | (83,391) | (241,927) | (50,075) | (16,726) | (392,119) |
| Разходи за амортизация | (3,945) | (51,074) | (6,132) | - | (61,151) |
| Отписана амортизация | | 2,306 | 1,249 | | 3,555 |
| Отписана амортизация при преобразуване | 10,148 | 117,111 | 29,558 | | 156,817 |
| **Балансова стойност в края на периода** | **113,595** | **178,893** | **6,151** | **1,625** | **300,264** |
| **Към 31 Декември 2015 г.** | | | | | |
| Отчетна стойност | 126,105 | 327,879 | 16,188 | 1,625 | **471,797** |
| Натрупана амортизация | (12,510) | (148,986) | (10,037) | - | **(171,533)** |
| **Балансова стойност** | **113,595** | **178,893** | **6,151** | **1,625** | **300,264** |
| **Към 1 януари 2016 г.** | | | | | |
| Балансова стойност в началото на периода | **113,595** | **178,893** | **6,151** | **1,625** | **300,264** |
| Придобити | 108 | 873 | 1,005 | 1,198 | 3,184 |
| Отписани активи по отч. стойност | - | - | (46) | - | (46) |
| Трансфери | - | 2,544 | 144 | (2,688) | 0 |
| Трансфери от материални запаси | - | 724 | 38 | - | 762 |
| Отписани ДМА при преобразуване | - | - | - | - | - |
| Разходи за амортизация | (2,663) | (25,557) | (1,300) | - | (29,520) |
| Отписана амортизация | - | - | 37 | - | 37 |
| Отписана амортизация при преобразуване | - | - | - | - | - |
| **Балансова стойност в края на периода** | **111,040** | **157,477** | **6,029** | **135** | **274,681** |
| **Към 31 Декември 2016 г.** | | | | | |
| Отчетна стойност | 126,213 | 332,020 | 17,329 | 135 | **475,697** |
| Натрупана амортизация | (15,173) | (174,543) | (11,300) | - | **(201,016)** |
| **Балансова стойност** | **111,040** | **157,477** | **6,029** | **135** | **274,681** |



Приложенията на страница 12 – 69 са неразделна част от финансов отчет.

Разход за амортизация в размер на 26,745 хил.лв. (31 Декември 2015 г.: 56,384 хил.лв.) е класифициран в отчетната стойност на продадената продукция, 1,905 хил.лв. (31 Декември 2015г.: а 2,737 хил.лв.) в разходи за продажба, 866 хил.лв. (31 Декември 2015 г.: 1,925 хил.лв) в административни разходи и 0 хил.лв. (31 Декември 2015 г.: 105 хил.лв.) в други оперативни разходи.
Към 31 Декември 2016 г. разходите за придобиване на ИМС включват 135 хил. лв., свързани с изграждане на машини и съоръжения.

Към 31 Декември 2016 няма разходи за лихви капитализирани в стойността на активите в процес на изграждане (31 декември 2015 г.: 0,00 лв.)

**6. Нематериални активи**

| | Програмни продукти | Други нематериални дълготрайни активи | Дълготрайни нематериални активи в процес на изграждане | Общо |
|---|---|---|---|---|
| **Към 1 януари 2015 г.** | | | | |
| Балансова стойност в началото на периода | **399** | **57** | - | **456** |
| Придобити през периода | 33 | 529 | 1,681 | **2,243** |
| Трансфери | | 979 | (979) | - |
| Отписани ДНА при преобразуване | (979) | (1,506) | | **(2,485)** |
| Разходи за амортизация | (226) | (115) | - | **(341)** |
| Отписана амортизация | - | | | |
| Отписана амортизация при преобразуване | 837 | 115 | | **952** |
| **Балансова стойност в края на периода** | **64** | **59** | **702** | **825** |
| **Към 31 Декември 2015 г.** | | | | |
| Отчетна стойност | 879 | 61 | 702 | **1,642** |
| Натрупана амортизация | (815) | (2) | - | **(817)** |
| **Балансова стойност** | **64** | **59** | **702** | **825** |
| **Към 1 януари 2016 г.** | | | | |
| Балансова стойност в началото на периода | **64** | **59** | **702** | **825** |
| Придобити през периода | 7 | - | - | 7 |
| Трансфери | - | - | - | - |
| Отписани ДНА при преобразуване | - | - | - | - |
| Разходи за амортизация | (50) | - | - | **(50)** |
| Отписана амортизация | - | - | - | - |
| Отписана амортизация при преобразуване | - | - | - | |
| **Балансова стойност в края на периода** | **21** | **59** | **702** | **782** |
| **Към 31 Декември 2016 г.** | | | | |
| Отчетна стойност | 886 | 61 | 702 | 1,649 |
| Натрупана амортизация | (865) | (2) | - | **(867)** |
| **Балансова стойност** | **21** | **59** | **702** | **782** |

Разход за амортизация в размер на 50 хил.лв. (31 Декември.2015г.: 341 хил.лв.) е класифициран в административни разходи.

Към 31 Декември 2016 г. няма разходите за придобиване на нематериални дълготрайни активи.

### 7. Финансови инструменти по категории

| | 31.12.2016 Заеми и вземания | 31.12.2015 Заеми и вземания |
|---|---|---|
| Търговски и други вземания | 17,799 | 16,741 |
| Вземания от свързани лица | 29,350 | 17,164 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 1,648 | 1,919 |
| | **48,797** | **35,824** |

| | Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност 31.12.2016 | Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Заеми | 158,402 | 211,596 |
| Търговски и други задължения | 19,036 | 15,885 |
| Задължения към свързани лица | 7,635 | 10,942 |
| | **185,073** | **238,423** |

### 8. Търговски и други вземания

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Търговски вземания – брутно | 19,474 | 20,477 |
| Обезценка | (1,675) | (3,736) |
| Търговски вземания – нетно | 17,799 | 16,741 |
| Предплащания | - | 6 |
| Аванси | - | 30 |
| Вземания от свързани лица (прил. 28) | 29,350 | 17,164 |
| Вземания от бюджета | 6,958 | 4,860 |
| *В. т.ч. Енергийна помощ* | *5,116* | - |
| Вземания от митниците | 32 | 40 |
| Вземания от служители | 18 | 2 |
| | **54,157** | **38,843** |

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както посочените по-горе.

Към 31 Декември 2016 г. търговски вземания в размер на 17,799 хил.лв. (31 декември 2015 г.: 16,741 хил.лв.) не са обезценени. Тези вземания са от търговски клиенти.

Към 31 Декември 2016 г. просрочените търговски вземания възлизат на 4,751 хил. лева, от които 1,675 хил.лв (31 декември 2015 г.: 3,736 хил.лв) са напълно обезценени. Тези индивидуално обезценени вземания се отнасят към клиенти, изпаднали в трудна икономическа ситуация. Въпреки това, част от тези вземания се очаква да бъде събрана. Тези търговски вземания са с възрастова структура между една година и три години.

Балансовите стойности на търговските вземания на Дружеството са деноминирани в следните валути:

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Български лев | 31,384 | 5,631 |
| Щатски долар | 2,781 | 8,426 |
| Британски паунд | 116 | |
| Евро | 19,876 | 24,786 |
| | **54,157** | **38,843** |

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по-горе. Към 31 Декември 2016 г. Дружеството има застраховани вземания в размер на 5,638 хил.лв. (31 декември 2015 г : 13,074 хил.лв.).

**9. Материални запаси**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Основни и спомагателни материали | 5,091 | 6,479 |
| Продукция | 14,318 | 19,322 |
| Опаковъчни материали | 1,124 | 1,246 |
| Стоки | 2,534 | 2,751 |
| Материали на път | 175 | 83 |
| Горива | 258 | 281 |
| Незавършено производство | 2,443 | 4,593 |
| Други материали | 4,775 | 4,958 |
| | **30,718** | **39,713** |

Към 31 Декември 2016 дружеството е признало обезценка на материални запаси в размер на 131 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 1,443 хил лв.).

## 10. Парични средства и парични еквиваленти

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Парични средства в брой | 4 | 18 |
| Парични средства по разплащателни сметки | 1,644 | 1,901 |
| **Парични средства и парични еквиваленти** | **1,648** | **1,919** |

Паричните средства и банковите овърдрафти включват следните компоненти за целите на отчета за паричните потоци:

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Парични средства и парични еквиваленти | 1,648 | 1,919 |
| Банкови овърдрафти (прил. 13) | (33,597) | (53,607) |
| **Парични средства и парични еквиваленти** | **(31,949)** | **(51,688)** |

## 11. Основен капитал и законови резерви

| | Брой акции | Стойност в хил.лева |
|---|---|---|
| Към 31 декември 2016 г. | 75,000 | 75,000 |

На основание чл.262х във връзка с чл.200 т.1 от Търговския закон, капитала на Дружеството е намален до 75 000 000 (седемдесет и пет милиона) лева чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на Дружеството от 1 000 (хиляда) на 500 (петстотин) лева за всяка акция. Капитала е разпределен в 150 000 поименни акции всяка с номинал от 500 лева

Акционерите в Тракия Глас България ЕАД към 31 Декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. са както следва:

| Дружество | 31.12.2016г % участие | 31.12.2015г % участие |
|---|---|---|
| Тракия Инвестмънт Б.В., Холандия | 100,00 | 100,00 |
| Общо: | **100,00** | **100,00** |

Съгласно чл.246 на Търговския закон Дружеството образува фонд „Резервен" като заделя 1/10 от печалбата докато средствата във фонда достигнат 1/10 част от регистрирания капитал. Към 31 Декември 2016 г. заделените законови резерви са в размер на 15,225 хил.лв. (31 декември 2015 г.: 15,225 хил.лв.).

## 12. Търговски и други задължения

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Търговски задължения | 19,036 | 15,885 |
| Задължения към свързани лица (прил. 28) | 7,635 | 10,942 |
| Задължения към служители (вкл.задължения към ръководството) (прил 28) | 773 | 2,157 |
| Задължения по социално осигуряване | 273 | 802 |
| Задължения към бюджета | 294 | 814 |
| Неизползван платен отпуск | 16 | 130 |
| Предплащания (аванси) | 18 | 0 |
| | **28,045** | **30,730** |

При преобразуването са прехвърлени част от задълженията на Тракия Глас България ЕАД към Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. на Шишеджам Аутоматив ЕАД на стойност 501 хил.лева.

## 13. Заеми

Съгласно плана за разделяне Дружеството е прехвърлило задълженията по ползвани кредити на проавоприемащите дружества. На Пашабахче България ЕАД са прехвърлени: Банков кредит между Тракия Глас България ЕАД и Европейска Банка за Възстановяване и Развитие от 18.12.2012 година с кредитна експозиция 32,591 хил.евро със всички права и задължения, произтичащи от него; Кредитно споразумение GF 15-038 между Тракия Глас България ЕАД и Зираат Банк Интернешънъл АГ от 30.06.2015 година с кредитна експозиция 15,000 хил. евро. На Шишеджам Аутомотив Бълагария ЕАД са прехвърлени: Банков кредит между Тракия Глас България ЕАД и АКБАНК АГ - Германия от 27.11.2014 година със всички права и задължения, произтичащи от него. Кредитната експзиция на заема е 30 000 хил.евро; Задължението от 6,464 хил. евро по кредитно споразумение за оборотен капитал между Тракия Глас България ЕАД и Ситибанк ПЛС. Юръп – клон София от 10.02.2014 година.

| **Текущи** | **31.12.2016** | **31.12.2015** |
|---|---|---|
| Банкови овърдрафти | 33,597 | 53,607 |
| Заем от Международната Финансова Корпорация (МФК) | 4,255 | 3,364 |
| Заем от Европейската Инвестиционна Банка (ЕИБ) | 25,291 | 26,489 |
| Заем от КфВ ИПЕКС Банк ГМБХ | 3,561 | 3,650 |
| Намаление за неамортизираните начални такси | (301) | (345) |
| | **66,403** | **86,765** |

**Нетекущи**

| | | |
|---|---|---|
| Заем от МФК | 26,867 | 30,206 |
| Заем от ЕИБ | 79,440 | 105,932 |
| Заем от КфВ | 20,076 | 23,730 |
| Намаление за краткосрочната част | (33,107) | (33,503) |
| Намаление за неамортизираните начални такси | (1,277) | (1,534) |
| | **91,999** | **124,831** |
| | **158,402** | **211,596** |

На 10 февруари 2009 г. Дружеството подписва договор за овърдрафт със Ситибанк, клон София с разрешен максимален размер 5,000 хил. евро с доворна лихва 1M Euribor + 2,0% р.а.. Съгласно анекс от 10 февруари 2014 г. максималният размер е увеличен на 10,000 хил.евро с доворна лихва 1M Euribor + 1,5% р.а.. Матуритетът на заема е 10 февруари 2017 г..

На 11 април 2014 Дружеството подписва договор за овърдрафт с ИНГ, клон София с разрешен максимален размер 10,000 хил. евро и договорна лихва 1M Euribor + 1,5% р.а. Съгласно анекс No.2 от 29 май 2015 г. разрешеният лимит е увеличен на 20,000 хил.евро, а договорният лихвен процент намален на 1M Euribor + 1,1 % р.а. Съгласно Анекс No.4 от 27 Май 2016 разрешеният лимит е непроменен 20,000 хил.евро, а договорният лихвен процент намален на 1M Euribor + 1,0% р.а.. като матуритета на заема изтича на 27.05.2017г.

На 18.07.2014 г. Дружеството подписва договор за овърдрафт със ОББ АД, клон гр.Търговище с разрешен максимален размер 10,000 хил. евро с доворна лихва 1M Euribor + 1.5% р.а. Матуритетът на заема е 17 Юли 2018 г.

Към 31 Декември 2016 г. експозицията на овърдрафтите възлиза на 17,178 хил. евро (в т.ч. ИНГ – 17,178 хил. евро; Ситибанк – 0,00 хил. евро; ОББ – 0,00 хил. евро), а към 31 декември 2015 г. експозицията възлиза на 33,873 хил. евро.

Балансовите стойности и справедливите стойности на заемите са както следва:

| | **Балансова стойност** | | **Справедлива стойност** | |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2016 г.** | **31.12.2015 г.** | **31.12.2016 г.** | **31.12.2015 г.** |
| Банкови заеми | 158,402 | 211,596 | 158,402 | 211,596 |

**Заем от Международната Финансова Корпорация (МФК)**

| | **31.12.2016** | **31.12.2015** |
|---|---|---|
| **Текущи задължения** | | |

| | | |
|---|---|---|
| Заем МФК – главница | 4,230 | 3,325 |
| Заем МФК – натрупана лихва | 25 | 39 |
| Намаление за неамортизираните начални такси | (61) | (105) |
| | **4,194** | **3,259** |
| **Нетекущи задължения** | | |
| Заем МФК – главница | 22,612 | 26,842 |
| Намаление за неамортизираните начални такси | (279) | (296) |
| | **22,333** | **26,546** |
| | **26,527** | **29,805** |

**Заем от Международната Финансова Корпорация (МФК)**

На 3 Юли 2015 г. Тракия Глас България ЕАД сключва споразумение за заем с Международната Финансова Корпорация (МФК), съгласно което МФК предоставя на Дружеството 15,000 хил. щатски долара, като по договор цялата част от главницата в равностойност, ще бъде усвоена в Евро по крос-курс в деня на усвояване. Главница в Евро възлизаща на 13,724 хил.евро е усвоена с един транш на 20 Юли 2015г. Заема се отпуска целево, по договор за доставка, монтаж и въвеждане в есплоатация на „Съоръжение за пречистване на димни газове“ и „ Съоръжение за производство на електрическа енергия, посредством остатъчна топлинна енергия“ между Тракия Глас България ЕАД и италианската фирма Ареа Импианти СПА.

Към 31 декември 2016 г. заемът е усвоен. Ефективният лихвен процент по заема е както следва:

| *МФК* | *Евро* | *Лихвен процент (%)* |
|---|---|---|
| Заем А с плаващ процент | 7,364 хил.евро | 6-месечен юрибор +2.15% |
| Заем В с плаващ процент | 2,678 хил.евро | 6-месечен юрибор +2.00% |
| Заем МСРР с плаващ процент | 3,682 хил.евро | 6-месечен юрибор +2.00% |

Изплащането на главницата по трите заема започва на 15.06.2017г.. Краен срок на изплащане на заемите е както следва : Заем А – 15.06.2023, Заем МСРР -15.06.2023, Заем В – 15.06.2022.

На 24 юни 2009 година Тракия Глас България ЕАД сключва нов договор за кредит с МФК. Съгласно споразумението МФК отпуска на Дружеството инвестиционен кредит в размер на 8,500 хил.евро. Заемът ще се изплаша на десет равни полугодишни погасителни вноски от 15 юни 2012 г. Инвестиционният кредит е с лихвен процент равен на 6-месечен ЮРИБОР плюс надбавка от 5% и е погасен на 15 декември 2016 г.

Изплатените суми по заемът МФК за 2016 и 2015 г. са както следва:

| | *Трети заем А* | *Заем А (нов)* | *Заем В (нов)* | *МСРР заем (нов)* | *Общо* |
|---|---|---|---|---|---|
| Главница към 1 януари 2015 г. | **6,650** | - | - | - | **6,650** |
| Плащания | (3,325) | - | - | - | **(3,325)** |
| Постъпления | - | 14,403 | 5,238 | 7,201 | **26,842** |
| Главница към 31 декември 2015 г. | **3,325** | **14,403** | **5,238** | **7,201** | **30,167** |
| Плащания | (3,325) | - | - | - | **(3,325)** |
| Постъпления | - | - | - | - | - |
| Главница към 31 Декември 2016г. | - | **14,403** | **5,238** | **7,201** | **26,842** |

**Гаранции по заема от МФК**

На 25 юни 2004 година е сключено споразумение за гаранция между Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш., Тракия Джам Санаи А.Ш., в качеството им на гарант, от една страна, и МФК от друга. Във връзка с инвестиционен проект Завод за плоско стъкло, гарантите поемат плащането на гарантираните задължения, които включват главницата и лихвата, както и всички такси, свързани със следните траншове по заема от МФК: А заем, съставен от два транша: 2,250,000 щатски долара и 16,747,994 евро и Б заем, също съставен от два транша: 3,250,000 щатски долара и 36,633,830 евро. Гарантите неотменимо, абсолютно и безусловно поемат погасяването на всякакви суми от гарантираните задължения, които Тракия Глас България ЕАД не може да плати, и които са неуредени и дължими при поискване от страна на МФК. Задълженията на гарантите са колективна и лична отговорност, като задължението на Тракия Джам Санаи А.Ш. е ограничено до 70,000,000 щатски долара.

На 25 юни 2004 година е сключено Споразумение за гаранция между Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш., Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш., в качеството им на гаранти, от една страна, и МФК от друга. Във връзка с Инвестиционен проект Завод за домакинско стъкло, гарантите поемат плащането на гарантираните задължения, които включват главницата и лихвата, както и всички такси, свързани със следните траншове по заема от МФК:

- втори А заем, съставен от два транша: 2,500,000 щатски долара и 8,270,614 евро
- втори А заем, съставен от два транша: 2,500,000 щатски долара и 8,270,614 евро

Гарантите неотменимо, абсолютно и безусловно поемат погасяването на всякакви суми от гарантираните задължения, които Тракия Глас България ЕАД не може да плати, и които са неуредени и дължими, при поискване от страна на МФК. Задълженията на гарантите са колективни и лични, като задължението на Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш., е ограничено до 30,000,000 щатски долара.

**Заем от Европейска инвестиционна банка (ЕИБ)**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| **Текущи задължения** | | |
| Заем от ЕИБ - главница | 24,084 | 24,868 |
| Заем от ЕИБ – натрупана лихва | 1,207 | 1.621 |
| | **25,291** | **26,489** |
| **Нетекущи задължения** | | |
| Заем от ЕИБ - главница | 54,149 | 79,443 |
| | **54,149** | **79,443** |
| | **79,440** | **105,932** |

На 10 май 2012 г. Тракия Глас България ЕАД сключва споразумение за заем с Европейската Инвестиционна Банка (ЕИБ), съгласно което ЕИБ предоставя на Дружеството 80,000 хил.евро. Заемът ще се използва за финансиране на проект за разширяване на производствения капацитет на заводите за плоско и домакинско стъкло.

ЕИБ е предоставила на Тракия Глас България ЕАД два транша по споразумението за заем от 10 май 2012 г., както следва: транш за 40,000 хил.евро с фиксиран лихвен процент и транш за 40,000 хил.евро с плаващ лихвен процент. Лихвените проценти към 31 Декември 2016г. за двата транша са:

| *ЕИБ Заем* | *Евро* | *Договорен лихв. процент %* |
|---|---|---|
| Транш с фиксиран лихвен процент | 40,000 хил.евро | 3.463 |
| Транш с плаващ лихвен процент | 40,000 хил.евро | 1 годишен Юрибор +2.156 |

Плащането на главницата и по двата транша започва от 19 юни 2014 г. Матуритетът на двата транша е 19 юни 2019 г..

**Ограничителни условия**

Освен ако ЕИБ не договори друго, Дружеството трябва да спазва определени ограничителни условия. Те налагат сумата на предоставения от банката заем да не надвишава 50% от общата сума на проекта за разширяване на производствения капацитет на заводите за плоско и домакинско стъкло, чиято стойност е 167,800 хил.евро. Освен това, заемополучателят и гарантите нямат право да продават активи, ако приходите от продажбата на тези активи през времетраенето на заема надхвърля 5% от стойността на консолидираните общи активи на групата на холдинговата компания Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. към края на 2010 г.

Други ограничителни условия наложени по договора забраняват съществени промени на основната дейност на заемополучателя и групата на холдинговата компания Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш. след датата на сключване на договора.

В допълнение на това, освен спазването на определени финансови показатели, заемополучателят и гарантите се задължават да вземат мерки така, че всяко вътрешно-групово задължение на Тракия Глас България ЕАД или на някой от гарантите да бъде уредено едва след пълното изплащане на всички задължения на заемополучателя и на всеки от Гарантите към банката по силата на договора.

**Гаранции по заема**

Гаранти съгласно договора за заем между ЕИБ и Тракия Глас България ЕАД са Тракия Джам Санаи А.Ш., Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. и Туркийе Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. Гарантите неотменимо, и безусловно поемат погасяването на сумата на гарантираните задължения, които Тракия Глас България ЕАД не може да изплати, и които са неуредени и дължими при поискване от страна на ЕИБ, както следва: Тракия Джам Санаи А.Ш. до 70% от гарантираната сума, Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. до 30% от гарантираната сума и Туркийе Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. за цялата стойност на гарантираната сума.

Усвоените суми по заема от ЕИБ са както следва:

| | *Транш с плаващ лихвен процент* | *Транш с фиксиран лихвен процент* | *Общо* |
|---|---|---|---|
| Главница към 1 Януари 2015 г. | 65,194 | 65,194 | - |
| Постъпления | - | - | - |
| Плащания | (13,039) | (13,039) | **(26,078)** |
| Главница към 31 декември 2015 г. | 52,155 | 52,156 | **104,311** |
| Постъпления | - | - | - |
| Плащания | (13,039) | (13,039) | **(26,078)** |
| Главница към 31 Декември 2016 г. | 39,116 | 39,117 | **78,233** |

**Заем от КфВ ИПЕКС Банк ГмбХ (KfW IPEX Bank GmbH)**

На 20 декември 2012 г. „Тракия Глас България" ЕАД сключва споразумение за заем с КфВ ИПЕКС Банк ГмбХ (KfW IPEX Bank GmbH), съгласно което KfW Ipex Bank GMBH предоставя 15,796 хил.евро на Дружеството, като заемът ще се използва за целевото финансиране на 85% от общата стойност на договор подписан с Von Ardenne GmbH - Германия за доставката на оборудване и линия за производство на стъкло с покритие на обща стойност 17,260 хил.евро, като сумата от 14,671 хил.евро ще бъде по договора с Von Ardenne GmbH, а към нея ще бъде добавено и допълнително финансиране от банката по споразумени с Euler Hermes за покриване на кредитния елемент.

На 07 февруари 2013 г. са усвоени 12,945 хил. евро, на 01 март 2013 г. са усвоени 1,113 хил. евро, на 25 октомври 2013 са усвоени 1,726 хил евро, а на 25 септември.2014 – 12 хил. евро.

| *KfW Bank* | *евро* | *Лихвен процент (%)* |
|---|---|---|
| Транш с плаващ лихвен процент | 14,671 хил.евро | 6-месечен юрибор+1,25% |
| Транш с плаващ лихвен процент | 1,125 хил.евро | 6-месечен юрибор+1,25% |

Плащането на главницата по заема започва на 28 февруари 2013 г., а неговият матуритет е 28 февруари 2022 г.

| **Текущи задължения** | **31.12.2016** | **31.12.2015** |
|---|---|---|
| Заем от КфВ - главница | 3,476 | 3,545 |
| Заем от КфВ – натрупана лихва | 86 | 105 |
| Намаление на неамортизируемите начални такси | (240) | (240) |
| | **3,322** | **3,410** |
| **Нетекущи задължения** | | |
| Заем от КфВ - главница | 16,154 | 20,080 |
| Намаление на неамортизируемите начални такси | (999) | (1,238) |
| | **15,515** | **18,842** |
| | **18,837** | **22,252** |

**Ограничителни условия**

Заемополучателя се задължава да уведоми КфВ ИПЕКС Банк ГмбХ за всички промени настъпили по подписания договор за доставка, относно методите на доставка, промени в условията за плащане, промени в техническите спесификации на поръчаните продукти и т.н., както и да информира заемодателя за всички проекти, дейности и действия на мениджъри, служители и работници на дружеството, които могат да възпрепятстват успешното завършване на проекта.

**Гаранции по заема**

Гаранти съгласно договора за заем между KfW Ipex Bank GmbH и „Тракия Глас България" ЕАД са Тракия Джам Санаи А.Ш., Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. и Туркийе Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. Гарантите неотменимо, и безусловно поемат погасяването на сумата на гарантираните задължения, които „Тракия Глас България" ЕАД не може да изплати, и които са неуредени и дължими при поискване от страна на KfW Ipex Bank GmbH, както следва: „Тракия Джам Санаи" А.Ш. до 70% от гарантираната сума, „Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет" А.Ш. до 30% от гарантираната сума и „Туркийе Шише ве Джам Фабрикаларъ" А.Ш. за цялата стойност на гарантираната сума.

**Усвояването на кредита е както следва:**

| | КфВ Заем |
|---|---|
| Главница към 1 Януари 2015 г. | 27,259 |
| Плащания | (3,634) |
| Постъпления | - |
| Главница към 31 декември 2015 г. | **23,625** |
| Плащания | (3,635) |
| Постъпления | - |
| Главница към 31 Декември 2016 г. | **19,990** |

**Печалба преди лихви, данъци, амортизации нобезценки (EBITDA) е:**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Приходи от продажби | 263,083 | 443,580 |
| Разходи с изключение на лихви и данъци | (226,048) | (419,909) |
| **EBIT** | **37,035** | **23,671** |
| Амортизация | 29,570 | 61,492 |
| Разход за лихви | 5,133 | 8,230 |
| Разход за данък | 3,725 | 3,090 |
| **EBITDA** | **75,643** | **96,483** |

**14. Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви (данъчни временни разлики) се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация. Отсроченият данък е изчислен по балансовия метод като е приложена законната данъчната ставка в размер на 10% (2015г.: 10%).

Съгласно чл.140 ал.2 на Закона за корпоративното и подоходно облагане данъчните временни разлики , които са свързани с активи и пасиви по чл.139 т.1, възникнали преди преобразуването не се признават за данъчни цели в преобразуващото дружество към момента на преобразуването, а се смятат за възникнали в получаващите дружества.

Следните суми, след подходящо компенсиране, са посочени в отчета за финансовото състояние:

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| **Отсрочени данъчни активи** | | |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца | (7) | 36 |
| Отсрочени данъчни активи за възстановяване до 12 месеца | 207 | 327 |
| | **200** | **363** |
| **Отсрочени данъчни пасиви** | | |
| Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца | **(90)** | **(85)** |
| **Отсрочени данъчни активи (нетно)** | **110** | **278** |

Движенията в сметката за отсрочени данъци, са както следва:

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| В началото на годината – (актив)/пасив | (221) | (499) |
| Разход/(приход) в печалба и загуба | 110 | 278 |
| В края на годината – (актив)/пасив | **(111)** | **(221)** |

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви (преди компенсирането на сумите за българската данъчна администрация) през периода е както следва:

| **Отсрочени данъчни активи** | **Неизползван отпуск** | **Начисления за бонуси** | **Задължения за пенсионни доходи** | **Обезценка на вземания** | **Обезценка на материални запаси** | **Ваучери** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Към 1 януари 2015 г.** | (40) | (91) | (69) | (183) | (436) | | (819) |
| **Разход/(приход) в печалба и загуба** | **27** | **66** | **36** | **(191)** | **425** | | **363** |
| **Към 31 декември 2015 г.** | **(13)** | **(25)** | **(33)** | **(374)** | **(11)** | | **(456)** |
| **Разход/(приход) в печалба и загуба** | 11 | (6) | (7) | 207 | (2) | (3) | 200 |
| **Към 31 Декември 2016 г.** | **(2)** | **(31)** | **(40)** | **(167)** | **(13)** | **(3)** | **(256)** |

**Отсрочени данъчни пасиви**

| | Ускорена данъчна амортизация | Общо |
|---|---|---|
| **Към 1 януари 2015 г.** | **320** | **320** |
| Разход/(приход) в печалба и загуба | (85) | (85) |
| **Към 31 декември 2015г.** | **235** | **235** |
| Разход/(приход) в печалба и загуба | (90) | (90) |
| **Към 31 Декември 2016 г.** | **145** | **145** |

**15. Задължения по планове за пенсионни доходи**

| **Задължение в отчета за финансовото състояние** | **31.12.2016г.** | **31.12.2015г.** |
|---|---|---|
| Задължение за пенсионни доходи | 402 | 328 |

**Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се определят както следва:**

| | **31.12.2016г.** | **31.12.2015г.** |
|---|---|---|
| Сегашна стойност на задължението | 402 | 328 |
| Непризнати актюерски загуби | - | - |
| Задължение в отчета за финансовото състояние | **402** | **328** |

**Движението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение е както следва:**

| | **31.12.2016г.** | **31.12.2015г.** |
|---|---|---|
| В началото на годината | 328 | 685 |
| Общо (приходи) / разходи, включени в печалба и загуба | 74 | 176 |
| Прехвърлени при преобразуване | | (533) |
| **В края на годината** | **402** | **328** |

**Сумите, признати в печалба и загуба, се определят както следва:**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Разходи за текущ трудов стаж | 70 | 154 |
| Разходи за лихви | 7 | 20 |
| Актюерски (печалби)/загуби признати през годината | (3) | 2 |
| **Общо** | **74** | **176** |

**Основните използвани актюерски предположения са както следва:**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Дисконтов процент | 2,00% | 2,90% |
| Бъдещи увеличения на заплати през следващите 3 години | 1,00% | 1,00% |
| Бъдещи увеличения на заплати след следващите 3 години | 0,50% | 1,00% |

**Предположения относно текучеството на персонала**

| **Възраст** | 31.12.2016г. **Текучество** | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| 18 – 30 години | 40,00% | 15,00% |
| 31 – 40 години | 30,00% | 11,00% |
| 41 – 50 години | 10,00% | 9,00% |
| 51 – 60 години | 3,00% | 5,00% |
| Над 60 години | 1,00% | 0,00% |

**16. Правителствени дарения и помощи**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Правителствени дарения в началото на периода | 1,135 | 2,705 |
| Правителствени дарения и помощи, получени през периода | 8,145 | 544 |
| Признати приходи от дарения през периода | (5,342) | (243) |
| Прехвърлено финансиране в Пашабахче България ЕАД | 0 | (1,871) |
| Правителствени дарения в края на периода | **3,939** | **1,135** |

В сила от 18 март 2004 г. Тракия Глас получава правителствено дарение от 841 дка земя, въз основа на Решение № 914 на Министерски съвет от 22 декември 2003 г. На 29 април 2004 г., в изпълнение на Решение № 914 на Министерски съвет, Тракия Глас България ЕАД сключва споразумение (т.нар. Безвъзмездно споразумение) с българската държава, представлявана от областния управител на община Търговище, за безвъзмездно прехвърляне на правото на собственост върху недвижимо имущество – частна държавна собственост, съгласно член 54 от Закона за държавната собственост.

Безвъзмездното прехвърляне е направено за целите на инвестиционните проекти – Завод за плоско стъкло и Завод за домакинско стъкло (Инвестициите), които са с приблизителна обща стойност 160 млн. щатски долара. Въз основа на клаузите от Безвъзмездното споразумение, българската държава има право да предприеме необходимите действия за анулиране на споразумението в случай, че Инвестициите не бъдат осъществени от Тракия Глас или Тракия Глас не изпълни своите ангажименти по споразумението за Изпълнение на приоритетен инвестиционен проект, сключено между Тракия Глас България ЕАД и Република България. Тракия Глас има право да прекрати споразумението за безвъзмездно прехвърляне на правото на собственост в случай, че не успее да започне изпълнението на Инвестициите до 31 декември 2004 г.

Стойността на дарението в размер на 749 хил. лв. е изчислена на база справедливата стойност на земята, определена от Комисията за защита на конкуренцията с Решение № 50 от 18 март 2004 г. Справедливата стойност е базирана на Правилника за условията и Наредбата за определяне на текущите пазарни цени на земеделски земи.

Съгласно договор за безвъзмездно прехвърляне на собственост върху недвижими имоти – частна държавна собственост по реда на чл.54 от ЗДС на 17 март 2005 г. е прехвърлена собствеността на 18,673 дка земя на Тракия Глас България ЕАД. Безвъзмездното прехвърляне е направено с цел реализацията на инвестиционните проекти за изграждането на завод за плоско стъкло и завод за домакинско стъкло. Въз основа на клаузите от Безвъзмездното споразумение, българската държава има право да предприеме необходимите действия за анулиране на споразумението в случай, че Инвестициите не бъдат осъществени от Тракия Глас или Тракия Глас не изпълни своите ангажименти по споразумението за Изпълнение на приоритетен инвестиционен проект, сключено между Тракия Глас България ЕАД и Република България. Тракия Глас има право да прекрати споразумението за безвъзмездно прехвърляне на правото на собственост в случай, че не започне изпълнението на Инвестициите, както е договорено.

С протокол от 14 юли 2005 г. е извършено предаването на имотите намиращи се в землището на квартал Въбел, община Търговище. Справедливата стойност на дарената земя е в размер на 14 хиляди лева, определена с оценка извършена от независим лицензиран оценител.

Стойността на дарението се амортизира на база годишна амортизационна норма от 4%.

Към момента няма неизпълнени ангажименти към Република България, тъй като Дружестото е реализирало инвестиционните проекти за изграждане на завода за плоско стъкло и завода за домакинско стъкло.

На 11октомври 2011 г. Дружеството подава заявление в Българска Агенция за Инвестиции за получаване на статута на „Преференциален Инвестиционен Проект" за проекта си в България „Производство на стъкло и стъклени изделия – Нови инвестиции". Проекта е на обща стойност

от 298 млн.лв. С подаване на заявлението си, Дружеството декларира своето желание, да се възползва от преференциите, предоставени за инвестиционни проекти от такъв мащаб, предвидени в Закона за насърчаване на инвестициите, Закона за корпоративното подоходно облагане, Закона за данъка добавена стойност и Закона за държавните помощи.

В резултат на проведените преговори с българската държава, на 20 декември 2012 г., са подписани меморандум и споразумение за сътрудничество между „Тракия Глас България" ЕАД и Република България, представена от Министъра на икономиката, енергетиката и туризма, като съгласно тези два документа Дружеството има право да се възползва от насърчителните мерки за такива големи инвестиционни проекти, предвидвидени в българското законодателство.

Държавната помощ в размер на 1 млн.лв. е предоставена въз основата на подписаното споразумение на 20 декември 2012 г. между Дружеството и българската държава. Съглано този договор „Тракия Глас България" ЕАД поема задължението да направи приемливи разходи за дълготрайни материални и нематериални активи по изпълнението на проекта в размер на 298,835 хил.лв, които ще се финансират със собствени и заемни средства . Дружеството поема ангажимент да инвестира тези средства най-късно до 11 октомври 2014 година и с осъществяването на проекта да създаде 300 нови работни места. Приходите от всички продуктови дейности, резултат от инвестиционния проект, следва да формират не по-малко от 80% от общите приходи на Дружеството в продължение на минимум 5 години от датата на завършване на проекта. Дружеството се задължава да осъществява своята дейност и да поддържа обявения брой нови работни места за срок не по-малко от 5 години от датата на осъществяване на инвестицията.

На 30 юни 2014 година Дружеството е сключило Допълнително споразумение с Държавата за предоставяне на безвъзмездна финасова помощ 5,000 хил.лв при условие, че е изпълнено задължението за поетия ангажимент за инвестиции и откриване на нови работни места във връзка с подписаните Меморандум и Споразумение на 20 декември 2012 година. Средствата ще се изплащат разсрочено от бюджета на Министерство на икономиката и енергетиката чрез Българска агенция за инвестиции в периода от 2013 до 2018 година в размер не по-голям от внесеният годишен корпоративен данък за данъчните периоди 2013-1017 година при наличие на средства по бюджета на Министерство на икономиката и енергетиката за изпълнение на насърчителните мерки по ЗНИ.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи, свързани с Приоритетен Инвестиционен Проект "Производство на стъкло и стъклени изделия - Нови Инвестиции" за периода 11.10.2012-11.10.2014 г. са:

| Инвестиционни обекти | Втора пещ Домакинско стъкло | Втора поточна линия - Плоско стъкло | Общо разходи, натрупани за периода 11.10.2011-11.10.2014 |
|---|---|---|---|
| Строителство | 33,049 | 63,525 | 96,573 |
| Сурови материали и смесителна система | 1,641 | - | 1,641 |
| Пещ | 21,249 | - | 21,249 |
| Машина за профилиране | 19,754 | - | 19,754 |
| Основни машини и оборудване | - | 58,873 | 58,873 |
| Производствени подвижни активи - мотокари | - | 2,787 | 2,787 |
| Леярна | 851 | - | 851 |
| Спомагателни машини и обурудване | 12,064 | 65,717 | 77,781 |
| Складово оборудване | 5,214 | - | 5,214 |
| Общи разходи | - | 2,521 | 2,521 |
| Разходи за внос | - | 1,302 | 1,302 |
| Монтажни разходи | 847 | 6,718 | 7,565 |
| Непредвидени разходи | 1,400 | 87 | 1,487 |
| Лихва по кредита по време на инвестиционния период | 2,021 | 6,188 | 8,209 |
| **Обща сума:** | **98,090** | **207,718** | **305,807** |

Към датата на преобразуването инвестиционният проект е напълно изпълнен. При условията на универсално правоприемство след преобразуването правата и задълженията по договора с Тракия Глас България ЕАД се поемат солидарно от Пашабахче България ЕАД и Шишеджам Аутомотив България ЕАД. Правата за ползване на безвъзмездна финансова помощ в размер на внесения годишен корпоративен данък за данъчните периоди 2016-2017 година ще се разпределят между тях в съотношение Тракия Глас България ЕАД и Пашабахче България ЕАД 68% към 32%.

През 2016 година Дружеството е получило 3 029 213,73 лв. с което към датата на отчета финансирането е напълно изпълнено.

Съгласно Споразумение No 96/31.08.2016 към меморандума за разбирателство между Правителството на Република България и Тракия Глас България ЕАД остатъкът от финансирането в размер на 32% ще бъде усвоен от Пашабахче България ЕАД.

На 31.07.2013 година е сключен договор между Европейската комисия и „Тракия Глас България" ЕАД - завод за Домакинско стъкло, като координиращ бенефициер и Air Liquide S.A. Франция, като асоцииран бенефициер за финансиране на проекта: „Демонстрация и валидация на пакетно решение за регенериране на топлина за намаляване на въздействието върху околната среда на фабрики за стъкло". Референтният номер на проекта е: LIFE12 ENV/BG/000756. Проектът ще се реализира от 01.07.2013 до 31.12.2016 г. Общата стойност на проекта се оценява на 4,329,349 Евро. Подкрепата от страна на Съюза се определя на 50% от общите допустими разходи-

1,689,986 Евро. На 07.08.2013г е получена първата част от финасирането – 675,874.40Евро. На асоциирания бенефициер на 24.09.2013 г. е преведен аванс за проекта 181,061 Евро.

Във връзка с осъществяването на този проект на базата на сключен договор през юни 2012 година между Дружеството и „Ер Ликид България" ЕООД за проектиране, инсталиране, експлоатиране и поддържане на ново криогенно звено на Ер Ликид България ЕООД се предоставя безвъздмездно ограничено вещно право на строеж върху 1,482 кв.м. земя в срок за 15 години и сервитутно право за преминаване на хора, МПС и техника върху имота за осигуряване на достъп до съоръжението чрез вътрешен път 13,330кв.м в срок за 15 години. Тракия Глас България ЕАД е реализирало задължението, поето с този договор.

Към 31 Декември 2015 разходите, свързани с проекта са:

| | **Бюджетирани разходи по проекта** | **31.12.2015г.** |
|---|---|---|
| Разходи за персонал | 1,001 | 539 |
| Разходи за командировка | 72 | 1 |
| Техническа помощ | 632 | 160 |
| Инфраструктура | 39 | 5 |
| Оборудване | 2,924 | 2,929 |
| Консумативи | 1,704 | 487 |
| Други Разходи | 9 | 36 |
| Общи разходи | 317 | 10 |
| | **6,698** | **4,167** |

Европейската комисия е уведомена за преобразуването на Тракия Глас България ЕАД

Към момента на подписване на настоящият отчет договора е на името на Пашабахче България ЕАД.

На 01.12.2016г. на Дружеството е издадена Заповед No Е-РД-16-548 за предоставяне на помощ за намаляване на тежестта, свързана с разпределяне на разходите, произтичащи от задълженията за изкупиване на електрическата енергия, произведена от възобновяеми източници за периода 2015/2016. Помощта представлява отстъпка в размер на 85% от компонентата за разпределяне на разходите за изкупуване на електрическа енергия , произведена от възобновяеми източници и е в размер на 3 698 573,28 лв. Това се явява размерът на надплатените от бенефициера средства за горепосочената компонента, подлежащ на възстановяване.

Към датата на отчета сумата е призната като приход в Тракия Глас България ЕАД.

На 17.01.2017 на Дружеството е издадена Заповед No Е-РД-16-83 за предоставяне на помощ за намаляване на тежестта, свързана с разпределяне на разходите, произтичащи от задълженията за изкупиване на електрическата енергия, произведена от възобновяеми източници за периода 2016/2017. Помощта представлява отстъпка в размер на 60% от компонентата за разпределяне на разходите за изкупуване на електрическа енергия , произведена от възобновяеми източници.

Размерът на надплатените от бенефициера средства за горепосочената компонента, подлежащ на възстановяване и отнасящ се за периода 07.2016 – 12.2016 е 1 417 697,40 лв.

Към датата на отчета сумата е призната като приход в Тракия Глас България ЕАД.

### 17. Приходи от продажби

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| **Приходи от продажби по видове** | | |
| Продажба на продукция | 216,819 | 383,173 |
| Продажба на стоки | 7,288 | 24,540 |
| Продажба на услуги | 33,101 | 33,991 |
| Продажба на материали | 5,875 | 1,876 |
| | **263,083** | **443,580** |

### 18. Себестойност на продажбите

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Себестойност на продадената готова продукция | 149,861 | 305,095 |
| Отчетна стойност на продадените стоки | 6,344 | 22,807 |
| Себестойност на продадените услуги | 6,285 | 0 |
| Отчетна стойност на продадените материали | 5,992 | 1,387 |
| | **168,482** | **329,289** |

### 19. Административни разходи

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Консултантски, правни и други професионални услуги | 116 | 2,137 |
| Канцеларски и поддръжка | 589 | 1,947 |
| Амортизации | 866 | 1,925 |
| Разходи за персонала | 2,247 | 5,600 |
| Охрана, почистване и озеленяване | 652 | 1,718 |
| Застраховки | 947 | 1,629 |
| Данъци и такси | 676 | 704 |
| Липси на материални запаси | 0 | 735 |
| Наеми | 26 | 161 |
| Обезценка на търговски вземания | 0 | 93 |
| Обезценка на материали и продукция | 16 | (392) |
| Комуникации | 100 | 228 |
| Транспорт и поддръжка на автомобили | 106 | 241 |
| Командировки и представителни | 46 | 529 |
| Разходи развойна дейност | - | - |
| Обучение на персонала | 44 | 80 |
| Разходи за анализи и екология | 124 | - |
| Обезценка на ДДС | (3) | - |
| Други | 1,127 | 1,062 |
| | **7,679** | **18,397** |

## 20. Разходи по продажби

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Транспортни услуги | 26,469 | 37,789 |
| Амортизации | 1,905 | 2,737 |
| Технически услуги | 5,710 | 18,114 |
| Застраховки | 1,630 | 1,720 |
| Разходи за заплати и осигуровки | 1,850 | 2,454 |
| Разходи за материали | 235 | 2,461 |
| Товаро-разтоварни работи | 4,741 | 2,664 |
| Канцеларски материали и поддръжка | 1,409 | 13 |
| Други | 9,065 | 4,400 |
| | **53,014** | **72,352** |

## 21. Разходи по икономически елементи

Разходите, класифицирани по функционален признак, могат да бъдат анализирани по елементи както следва:

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Разходи за материали | 117,468 | 247,225 |
| Разходи за външни услуги | 47,239 | 85,901 |
| Амортизации | 29,570 | 61,492 |
| Възнаграждения и социални осигуровки на персонала | 10,986 | 29,345 |
| Други разходи | 8,110 | 10,105 |
| Изменение в запасите от готова продукция | (497) | (38,049) |
| Балансова стойност на продадените активи | 9 | 25,856 |
| | **212,885** | **421,875** |

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Възнаграждения | 8,876 | 24,083 |
| Социални осигуровки | 1,708 | 4,934 |
| Доходи на персонала при пенсиониране (прил. 15) | 402 | 328 |
| | **10,986** | **29,345** |

## 22. Други приходи от дейността, нетно

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Излишъци на материални запаси | 1,201 | 2,229 |
| Наеми | 527 | 590 |
| Печалба / (загуба) от продажба на ИМС | - | 1,173 |
| Префактурирани услуги | 61 | 1,058 |
| Неустойки, получени от доставчици | 187 | 117 |
| Обезщетения, получени от застрахователи и доставчици | 442 | 688 |
| Продажба на отпадъчни материали | 154 | 2,197 |
| Положителни валутно-курсови разлики от оперативна дейност | 63 | 89 |
| Възстановен акциз | 143 | - |
| Удръжки персонал | 4 | 325 |
| Други | 136 | 38 |
| | **2,918** | **8,504** |

На 01.12.2016г. на Дружеството е издадена Заповед No Е-РД-16-548 за предоставяне на помощ за намаляване на тежестта, свързана с разпределяне на разходите, произтичащи от задълженията за изкупиване на електрическата енергия, произведена от възобновяеми източници за периода 2015/2016. Помощта представлява отстъпка в размер на 85% от компонентата за разпределяне на разходите за изкупуване на електрическа енергия , произведена от възобновяеми източници и е в размер на 3 698 573,28 лв. Това се явява размерът на надплатените от бенефициера средства за горепосочената компонента, подлежащ на възстановяване.

Към датата на отчета сумата е призната като приход в Тракия Глас България ЕАД.

На 17.01.2017 на Дружеството е издадена Заповед No Е-РД-16-83 за предоставяне на помощ за намаляване на тежестта, свързана с разпределяне на разходите, произтичащи от задълженията за изкупиване на електрическата енергия, произведена от възобновяеми източници за периода 2016/2017. Помощта представлява отстъпка в размер на 60% от компонентата за разпределяне на разходите за изкупуване на електрическа енергия , произведена от възобновяеми източници. Размерът на надплатените от бенефициера средства за горепосочената компонента, подлежащ на възстановяване и отнасящ се за периода 07.2016 – 12.2016 е 1 417 697,40 лв.

Към датата на отчета сумата е призната като приход в Тракия Глас България ЕАД.

## 23. Други оперативни разходи

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Разходи за материали | - | 13 |
| Разходи за амортизация | - | 105 |
| Разходи за персонал | - | 38 |
| Разходи за услуги | - | 6 |
| Други разходи | - | 1 |
| | **-** | **163** |

## 24. Финансови приходи

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Приходи от лихви | 2 | 7 |
| Други финансови приходи | - | 814 |
| Приходи от валутно курсови разлики | 25 | 101 |
| | **27** | **922** |

## 25. Финансови разходи

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Разходи за лихви по банкови заеми | 3,592 | 7,178 |
| Разходи за лихви по овърдрафти | 1,016 | 1,052 |
| Разходи за лихви на свързани лица | | |
| Признати отсрочени финансови разходи по заеми и други | 301 | 345 |
| Отрицателни валутно-курсови разлики от финансова дейност | - | - |
| Други финансови разходи | 251 | 802 |
| | **5,160** | **9,377** |

## 26. Разходи за данъци

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Текущ данък | 3,615 | 3,090 |
| Отсрочени данъци | 110 | (278) |
| Ефект от преобразуване | 0 | (8) |
| Разходи за данъци | **3,725** | **2,804** |

Данъкът върху печалбата на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Печалба преди данъци | 37,035 | 23,671 |
| Данък, изчислен по данъчна ставка 10 % (2015 г.: 10%) | 3,703 | 2,367 |
| Разходи, непризнати за данъчни цели | 22 | 1.001 |
| Разходи за данък | (3,615) | (3,090) |
| | **110** | **278** |

Към 31 Декември 2016 г. дружеството няма данъчни загуби за пренасяне.

## 27. Парични потоци от оперативна дейност

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Печалба преди данъци | 37,035 | 23,671 |
| **Корекции за:** | | |
| Разходи за амортизация | 29,570 | 61,492 |
| (Печалба)/загуба от продажба на ИМС | - | (1,173) |
| Приходи от лихви | 2 | (7) |
| Разходи за лихви | 4,608 | 8,230 |
| Получено правителствено дарение | - | (544) |
| Изменение в задължението за пенсионни доходи | 74 | 176 |
| Изменение в правителствените дарения | 225 | 243 |
| Изменение в разсрочените разходи за лихви | 301 | 345 |
| Ефект от преобразуването | - | (92,443) |
| **Изменения в оборотният капитал:** | | |
| Материални запаси | (8,995) | 36,985 |
| Търговски и други вземания | 15,314 | 33,776 |
| Търговски и други задължения | (2,685) | (11,458) |
| **Парични потоци от оперативна дейност** | **38,410** | **35,622** |

## 28. Сделки със свързани лица

Дружеството се контролира от Тракия Инвестмънт Б.В., Холандия, която притежава 100% от акциите на Дружеството. Краен собственик е Туркие Иш Банкасъ, Турция.

### Същност на сделките със свързани лица

*Други свързани лица*

Дружествата от Групата на холдинговата компания Шишеджам България ЕООД, Шишеджам Сигорта А.Ш., Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш., Тракия Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш., Шишеджам Дъш Тиджарет А. Ш., Тракия Йенишехир Джам Санаи А.Ш., Тракия Полатлъ Джам Санаи А.Ш., Гласкорп С.А., Отомотив Глас Алианц Рус, Ричард Фритз Спул СРО, Ричард Фритз КФТ, Ричард Фритз Холдинг ГМБХ Пашабахче САЩ Инк, Пашабахче Глас ГмБХ, Пашабахче Испания, Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко ЛТД, Пашабахче СРЛ, ООО Посуда, Шишеджам Флат Глас Италия са свързани лица, защото са под общия контрол на Туркие Иш Банкасъ (крайният собственик).

Дружеството има следните сделки със свързани лица:

### Краткосрочни търговски и други вземания от свързани лица

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Тракия Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 9,246 | 16,568 |
| Гласкорп С.А. (общ контрол) | 0 | 4 |
| Тракия Йенишехир Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 3 | 592 |
| Шишеджам Флат Глас Итали | 627 | 0 |
| Туркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. | 845 | 0 |
| Пашабахче България ЕАД | 5,818 | 0 |
| Шишеджам Аутомотив България ЕАД | 12,803 | 0 |
| Шишеджам Аутомотив А.С. | 4 | |
| Тракия Глас Русия | 4 | |
| | **29,350** | **17,164** |

### Краткосрочни търговски и други задължения към свързани лица

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Шишеджам България ЕООД (общ контрол) | 5,556 | 2,974 |
| Шишеджам Сигорта А.Ш. (общ контрол) | 219 | 108 |
| Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | 776 | 6,613 |
| Тракия Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 794 | 1,246 |
| Тракия Полатлъ Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 1 | 1 |
| Тракия Йенишехир Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | - | 0 |
| Пашабахче България ЕАД | 12 | 0 |
| Шишеджам Аутомотив България ЕАД | 277 | 0 |
| | **7,635** | **10,942** |

### Продажба на материали и продукция на свързани лица

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | 0 | 11,901 |
| Тракия Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 30,677 | 45,396 |
| Гласкопр С.А. (общ контрол) | 32 | 1,878 |
| Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | 0 | 33 |
| Отомотив Глас Алианс Рус ЗАО (общ контрол) | 0 | 255 |
| ООО Посуда (общ контрол) | 0 | 12 |
| Пашабахче САЩ Инк. (общ контрол) | 0 | 56 |
| Пашабахче С.Р.Л. | 0 | 3,412 |
| Пашабахчв Шанхай Трейдинг Ко.ЛТД | 0 | 236 |
| Ричард Фритз Холдинг ГМБХ | 0 | 12 |
| Ричард Фритц Спул С.Р.О. (общ контрол) | 0 | 114 |
| Ричард Фритц Кфт (общ контрол) | 0 | 117 |
| Пашабахче България ЕАД | 2,537 | 0 |
| Шишеджам Аутомотив България ЕАД | 10,996 | 0 |
| Шишеджам Флат Глас Италия | 616 | 0 |
| | **44,858** | **63,422** |

### Продажба на услуги на свързани лица

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Тракия Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 9 | 5,060 |
| Тракия Йенишехир Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 4 | 6 |
| Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | - | 2 |
| Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко. ЛТД | - | 8 |
| Пашабахче С.Р.Л. | - | 153 |
| Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | - | 15,522 |
| Гласкорп С.А. (общ контрол) | 1 | 166 |
| ООО Посуда (общ контрол) | - | 13 |
| Пашабахче САЩ Инк. (общ контрол) | - | 35 |
| Тюркие Шише ве Джам Фабрикалари А.Ш. | 2,643 | 1,485 |
| Отомотив Глас Алианс Рус ЗАО (общ контрол) | - | 55 |
| Ричард Фритз Холдинг ГМБХ | - | 1 |
| Ричард Фритз Спул СРО | - | 6 |
| Ричард Фритц Кфт (общ контрол) | - | 1 |
| Пашабахче България ЕАД | 13,307 | 0 |
| | **15,964** | **22,513** |

**Покупка на административни услуги**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г |
|---|---|---|
| Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | - | 59 |
| | **-** | **59** |

**Покупка на застрахователни услуги**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Шишеджам Сигорта А.Ш. (общ контрол) | 1,555 | 1,500 |
| | **1,555** | **1,500** |

**Получени застрахователни обезщетения**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Шишеджам Сигорта А.Ш. (общ контрол) | 397 | 540 |
| | **397** | **540** |

**Комисионни, платени на свързани лица и покупки на други услуги**

| | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. |
|---|---|---|
| Тракия Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 2,703 | 3,831 |
| Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол) | - | 6,109 |
| Пашабахче САЩ Инк (общ контрол) | - | 436 |
| Пашабахче Глас ГмБХ (общ контрол) | - | 1,223 |
| Тракия Йенишехир Джам Санаи А.Ш.(общ контрол) | - | 10 |
| Тракия Полатлъ Джам Санаи А.Ш. (общ контрол) | 1 | 3 |
| Пашабахче Испания (общ контрол) | - | 395 |
| Гласкорп СА | - | 13 |
| | **2,704** | **12,020** |

**Заеми, предоставени на свързани лица – текущи вземания**

**Текущи сметки и депозити в банки (свързани лица)**

| | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|---|---|---|
| **Туркие Иш Банкасъ – клон Франкфурт (краен собственик)** | | |
| Разплащателна сметка | 30 | 28 |
| Банкови такси | 1 | - |
| **Туркие Иш Банкасъ – клон Истанбул (краен собственик)** | | |
| Разплащателно сметка | 43 | 115 |
| Банкови такси | 1 | - |
| **Туркие Иш Банкасъ – клон София (краен собственик)** | - | |
| Разплащателно сметка | 220 | 87 |
| Банкови такси | 1 | 1 |

**Възнаграждения на ръководството**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---|---|
| Заплати и други краткосрочни възнаграждения | 1,387 | 2,603 |
| Задължение за заплати и други краткосрочни възнаграждения | 85 | 238 |

## 29. Поети ангажименти, условни активи и пасиви

### Условни активи

Дружеството е получило банкови гаранции за добро изпълнение, с валидност след 31 Декември 2016г., които са деноминирани в следните валути:

- 1,423 хил.лева
- 1,562 хил. евро

### Условни пасиви

Към 31 Декември 2016г. Тракия Глас България ЕАД има издадени и валидни две банкови гаранции за плащане в полза на Електроенергиен Системен Оператор ЕАД. Първата е издадена на

28.02.2013 за сумата от 41 хил. лева и падеж 31.01.2017г., а втората е издадена на 23.01.2015 за сумата от 173 хил лева и падеж 31.01.2017. Издател на гаранцията е CITIBANK PLC EUROPE – клон гр.София. Към датата на съставяне на отчета 31 Декември 2016, гаранциите са подновени.

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер. Ръководството не счита, че могат да възникнат допълнителни данъчни задължения към 31 Декември 2016г., за които да е необходимо да се начисли провизия.

Последните проверки от органите на данъчната администрация са както следва::

- Закон за Корпоративно подоходно облагане до 2011 г. включително;
- Закон за ДДС – до 31.08.2012 г.
- По приходна част на социално осигуряване – до 31.11.2011 г.;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица – до 31.12.2011 г.

Данъчните власти могат да извършват проверки на финансовите отчети и документация за предходните пет години от настоящия данъчен период и да определят допълнителни глоби.

Ръководството на Дружеството не разполага с информация, която би довела до значителни задължения в тази област.

### 30 Събития след датата на отчета за финансово състояние

С акт отделяне от 31.12.2016 г. се осъществи преобразуване на Тракия Инвестмънт Б.В. ( Преобразуващото се дружество), регистрирано в Търговския регистър при холандската Търговска камара под номер 34299032, по силата на което считано от 01.01.2017 г. от Тракия Инвестмънт Б.В. се отделя имущество, което по силата на универсалното правоприемство преминава към Шишеджам Флат Глас Холдинг Б.В., (Приемащото дружество), регистирано в Търговския регистър при холандската Търговска камара под номер 67259162, и това обстоятелство е вписано в Търговския регистър при холандската Търговска камара. Преобразуващото се дружество не престава да съществува в следствие на осъщественото отделяне.
Като резултат от извършените корпоративни промени и настъпилото универсално правоприемство Шишеджам Флат Глас Холдинг Б.В. е придобило всички 150 000 (сто и петдесет хиляди) поименни акции от капитала на Тракия Глас България ЕАД, всяка с номинал от 500 (петстотин) лева, или обща номинална стойност от 75 000 000 ( седемдесет и пет милиона) лева, представляващи 100% от неговия капитал, и е настоящият едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Предвид горното Едноличният собственик взема следните решения:

Шишеджам Флат Глас Холдинг Б.В. да бъде вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията като едноличен собственик на капитала на Тракия Глас България ЕАД, ЕИК 117606893

Дружеството няма регистрирани клонове.

Членовете на съветите или свързани с тях лица нямат сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

ДО
СОБСТВЕНИКА НА
ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГР. ТЪРГОВИЩЕ

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ТРАКИЯ ГЛАС БЪЛГАРИЯ ЕАД, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.
По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) .

### База за изразяване на мнение

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

### Обръщане на внимание

Както е посочено в отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г., текущите пасиви на дружеството превишават сумата на текущите му активи с 9,083 хил. лв. Нашето мнение не е квалифицирано по този въпрос.

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

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

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

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.
Нямаме какво да докладваме в това отношение.

***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители

(ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

**Отговорности на ръководството за финансовия отчет**
Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.
При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

**Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.
Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно

Tel: +359 2 421 06 56
Tel: +359 2 421 06 57
Fax: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

51 B Bulgaria Blvd.
floor 4.
1404 Sofia
Bulgaria

отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с 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.

**БДО БЪЛГАРИЯ ООД**

**СОФИЯ, 02.03.2017**

Стоянка Апостолова,
ДЕС, Регистриран Одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 016
БДО България ООД

Недялко Апостолов,
Управител

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.