1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЕЖИС България ЕАД е дружество, създадено през м. 12.2007 г. и ЕИК 175446918. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Пенчо Славейков“ № 4. Съдебната регистрация на дружеството е от 28.12.2007 г., решение № 20499/2007 г. на Софийски Градски Съд. Последните промени за ЕЖИС България ЕАД се отнасят за прехвърлянето на пълният пакет от акции на Ежис България ЕАД (Джиро) от първоначалният собственик ЕЖИС С.А, Франция към ЕЖИС ИНЖЕНИЕРИ С.А., Франция с дата 24 октомври 2008 г.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2016 г. акциите изцяло принадлежат на ЕЖИС ИНЖЕНИЕРИ, Франция.

Към 31.12.2016 г. Съветът на директорите (СД) на Дружеството е в следния състав:

Съвет на директорите:

- Жил Пол Жан Пекю;
- Матийо Лузие;
- Клотилд Мари Бриджит Морояно Арманд;
- Милослав Влахов.

ЕЖИС България ЕАД се представлява и управлява от изпълнителния директор Милослав Влахов, считано от 14.07.2016 г. (2015 г. и до 14.07.2016 г. от Клотилд Арманд).

С пълномощно за прокура от 28.08.2013 г., валидно до и заличено на 20.07.2016 г. е бил упълномощен г-н Митко Великов Чолаков да представлява дружеството и да сключва търговски сделки от негово име, заедно и поотделно с изпълнителния директор.

Дружеството е част от Групата ЕЖИС, Франция.

Към 31.12.2016 г. броят на персонала в дружеството е 22 служители (31.12.2015 г.: 44 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва осъществяване на инженерингова и консултантска дейност, оказване на съвети в областта на пътната и водната инфраструктура, извършване на проучвания в транспортния сектор, енергетиката, водите, околната среда, институционалното развитие, осъществяване на контрол и техническа помощ по инфраструктурното строителство, търговско представителство, логистична помощ.

От 15.05.2015 г. дружеството е лицензирано за извършване на дейност по оценяване на съответствието на инвестиционни проекти, както и да упражнява строителен надзор. Лицензът е с номер РК-0469 / 15.05.2015 г. и срокът му е до 15.05.2020 г.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2014– 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП в млн. лева	83,634	88,571	91,873*
Реален растеж на БВП	1.3%	3.6%	3.4%
Инфлация в края на годината	-2.0%	-0.9%	-0.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.59	1.80	1.86
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%
Основен лихвен процент в края на годината	0.02%	0.01%	0.00%

** данните за 2016 г. са предварителни*

Източник: БНБ, НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Ежис България ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на

представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).*Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).* Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

- *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. *Промяната* определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето, а се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа;

- *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).* С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от задължение за консолидация на дружества със статус на дружество-майка – основно за: 1) дали и как едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица или поддържащи услуги на самото инвестиционно дружество; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО

10; 3) дали едно не-инвестиционни дружество трябва да прилага отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).* Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт).* Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права" и „пазарно условие" и са добавени „условие на изпълнението" и „условие на услугата" (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна *терминология* на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно

дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба" към активи „държани за разпределение към собствениците" (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации използвани, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет", т.е., че това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34);

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение

по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството на дружеството е в процес на задълбочено проучване на възможните ефекти и случаите на договори за наем и лизинг с клиенти, при които ще се наложат промени в прилаганата към настоящия момент счетоводна политика;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;

Допълнително, за посочените по-долу променени стандарти, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по

справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба". Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент;

- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични транзакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно;

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните

финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга - МСС 17. а) Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване", който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна в при текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на практиката; б) При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобието на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, един по-подробен анализ на условията на договорите следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството на дружеството е в процес на задълбочено проучване на възможните ефекти и случаите на договори за наем и лизинг с клиенти, при които ще се наложат промени в прилаганата към настоящия момент счетоводна политика;

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.* Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи , то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи;

- *МСС 40 (променен) Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти". Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в

строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна;

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).* Тази промяна възниква във връзка непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал;

- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване и подход на отсрочване.

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в)

изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното й признаване (МСС 28);

- *КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).* Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (Приложение 2.18.).

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет е българският лев. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

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

обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответната година. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

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

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

2.4. Приходи

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

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

Приходите по договорите за строителен надзор, се признават на база метода „процент на завършеност" при използване на два оценъчни метода: а/ процент изпълнена работа от общ обем на планирана работа по договор; или б/ процент на изпълнени разходи към общ размер на планирани разходи по договор – в зависимост от характеристиките на конкретния договор. В случаите, когато резултатът от даден договор не може да бъде надеждно предвиден, приходите се признават само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на полученото от сделката, нетно от косвени данъци (данък върху добавената стойност) и предоставени търговски отстъпки.

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

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

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

Разходите за банкови такси за текущо обслужване дейността на дружеството са представени в отчета за всеобхватния доход като „разходи за външни услуги".

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, представят се отделно на лицевата страна на отчета и се състоят от лихвени разходи и такси по банкови гаранции.

2.6. Машини и оборудване

Машините и оборудването са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митнически такси, невъзстановимите данъци и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се амортизират 100% и се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

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

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване на активите.

Общият полезен живот по групи активи е както следва:

- компютри – 4 г.
- транспортни средства - 4 г.

- стопански инвентар – 5 г.
- други – от 4 до 5 г.

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени лиценз за ползване на програмни продукти.

Ръководството на дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи, като полезният живот на лицензите за ползване на програмни продукти е определен от 2 до 4 г.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива поради подмяна на или добавяне на нови функционалности на съответния актив. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното извършване (в печалбата или загубата за годината).

Преглед за обезценка

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби при отписване

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата „нематериални активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към "други доходи/(загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Съвместни предприятия (споразумения)

Съвместно контролирани дейности

Съвместно контролираната дейност е такъв тип съвместно предприятие (споразумение), където страните имат съвместен контрол и по същество права върху активите на съвместното предприятие и задължения по отношение на пасивите, свързани и произтичащи от това предприятие (споразумение). Съвместен контрол се приема, че е налице когато страните,които упражняват съвместния контрол върху предприятието (споразумението) са се договорили да споделят контрола върху това предприятие (споразумение), а това споделяне съществува само когато решенията за значимите дейности изискват единодушно съгласие между страните, споделящи контрола.

Когато дружеството предприема и осъществява стопански дейности под формата на съвместно контролирани дейности, то признава в своите финансови отчети:

- своите активи и своя дял от активите, държани общо;
- своите пасиви и своя дял от пасивите, поети общо;
- своите приходи от продажбата на дела си в получените от съвместно контролираната дейност продукция/услуги; своя дял от приходите от продажбата на продукцията/ услугите от съвместно контролираната дейност; и
- своите разходи и своя дял от общо поетите разходи.

Дружеството счетоводно отчита активите, пасивите, приходите и разходите, свързани с неговото участие в съвместно констолираните дейности съгласно своята счетоводна политика за съответния тип отчетен обект.

Когато дружеството реализира операция със съвместно контролираната дейност, където то е съвместен управител, която операция е продажба или вноска на активи, тогава то признава печалба или загуба по тази операция до степента на участието на другите страни в съвместното споразумение. И обратно, когато дружеството реализира операция със съвместната дейност, където то е съвместен управител, която операция е доставка на активи, тогава то признава своя дял в печалбата или загубата, когато този актив се препродаде на трето лице.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Класифицирането на дадено вземане за обезценка се прави след задълбочен анализ от страна на ръководството, като се взимат под внимание следните критерии: значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнение или просрочие в плащането (повече от 360 дни закъснение). Балансовата стойност се коригира чрез използването на коригиращ сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към позицията "други разходи" (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва към позицията "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" (в печалбата или загубата за годината).

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки, краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци се прилагат следните правила:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- изменението на дела в паричните средства към 31 декември в съвместни дейности се представя като постъпления от клиенти.

2.11. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и другите привлечени ресурси последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи (лихви), през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират.

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

2.13. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя, като се представя като машини, съоръжения и оборудване под лизинг по продажна цена или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница) така, че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Ежис България ЕАД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2015 г.: 60:40).

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане

на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал", а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи". Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

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

2.15. Акционерен капитал и резерви

ЕЖИС България ЕАД е еднолично акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в търговския регистър акции.

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

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

2.16. Финансови инструменти

2.16.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "заеми (кредити) и вземания", вкл. парични средства и парични еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

Вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца и/или се реализират в един обичаен оперативен -цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: други нетекущи активи (обезпечения по банкови гаранции), вземания от свързани предприятия, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 12 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно".

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка (Приложение 2.9.).

2.16.2. Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал

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

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват: задължения за банкови заеми, задължения по финансов лизинг, задължения към свързани лица и доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение 2.11, 2.12 и 2.13.).

2.17. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10%).

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

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

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

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

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират,

а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10%.

2.18. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.18.1. Лизинг

Съгласно МСС 17 Лизинг ръководството класифицира лизинговите договори за транспортни средства като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция е комплексна и ръководството преценява прироритетните критерии и същностното съдържание на сделката, за да се определи дали договорът е за финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

2.18.2. Обезценка на вземания

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията: значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането повече от 240 дни се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на коректива сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към други разходи. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към други доходи за сметка на намаление на коректива.

2.18.3. Признаване на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на дружеството е оценявана вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби. За текущия период дружеството реализира загуба и на база приетия бюджет за 5 годишен период ръководството е преценило към датата на издаване на годишния финансов отчет значителните несигурности, които съществуват относно дали и доколко в

рамките на крайния период, определен с данъчното законодателство за пренасяне на данъчни загуби и слаба капитализация, дружеството ще може да генерира достатъчна облагаема печалба. В резултат на този анализ то е взело решение да не признава активи по отсрочени данъци във финансовия отчет в размер на 45 х.лв. (2015 г.: няма). В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството преглежда фактите и обстоятелствата, отнасящи се до признаването на отсрочени данъчни активи и при промяна ги признава в годината на възникване на промяната.

2.19. Оценяване по справедлива стойност

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови позиции. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА УСЛУГИ

Приходите от продажба на услуги включват инженерингова и консултантска дейност, осъществяване на контрол и техническа помощ по инфраструктурното строителство и услуги по строителен надзор в следните области:

	2016 BGN '000	*2015 BGN '000*
Пътен сектор	1,358	1,899
ЖП сектор	447	857
Воден сектор	13	377
Други услуги (контрол и техническа помощ оферти, енергетика и околна среда)	50	39
	1,868	3,172

В приходите от продажби на услуги за 2016 г. са включени приходи, реализирани от участия в съвместно контролирани дейности в размер на 444 х.лв. (2015 г.: 1,114 х.лв.) (Приложение № 15).

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

	2016 BGN '000	*2015 BGN '000*
Консултантски услуги	37	81
Приходи от продажба на машини и оборудване	*1*	*15*
Балансова стойност на продадени машини и оборудване	*-*	*(15)*
Резултат от продажба на машини и оборудване	1	-
Получени обезщетения	1	5
(Загуби) / печалби от курсови разлики, нетно	(1)	(2)
Други	-	4
	38	88

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2016 BGN'000	*2015 BGN'000*
Гориво и материали за поддръжка автомобили	19	30
Канцеларски материали и консумативи	3	20
Активи под прага на същественост	-	8
Рекламни материали	-	3
	22	61

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016 BGN'000	*2015 BGN'000*
Експертни услуги по проекти	445	702
Услуги от физически лица и хонорари	59	144
Консултантски услуги и нотариални такси	89	108
Наеми на офиси	52	96
Застраховки	23	23
Абонаменти и такси	13	15
Такси за обслужване на разплащателните сметки	13	9
Копирни услуги	8	21
Телекомуникационни услуги и интернет	8	13
Поддръжка офис и активи	6	19
Други	21	48
	737	1,198

Разходите за ***услуги по проекти*** в основната си част включват експертни консултантски услуги по договори с подизпълнители по различни проектантски специалности – проверки по качеството на материалите, експертни консултации в областта на пътния надзор, експертни консултации за изготвяне на инвестиционни програми в областта на електрификация на железопътни линии, както и проверка на съответствие по проектиране (всички специалности по част „Тунели“). Също така, тези разходи включват и експертно съдействие при реализиране на проучвания във водния, пътен и железопътен сектор и експертни консултации за изготвяне на инвестиционни програми в областта на проектирането и извършването на строително-монтажни работи.

Разходите за външни услуги включват и извършени разходи по участие в съвместно контролирани дейности (Приложение 15).

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 BGN'000	*2015 BGN'000*
Текущи възнаграждения	1,064	1,336
Вноски по социално осигуряване	128	154
(Възстановени) / начислени суми за неизползвани отпуски	(24)	9
	1,168	1,499

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2016 BGN'000	*2015 BGN'000*
Командировки	299	331
Отписани вземания	2	7
Представителни мероприятия	2	4
Данъци и такси	2	2
Лихви по просрочия	-	8
Други	5	9
	310	361

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансови приходи	*2016 BGN'000*	*2015 BGN'000*
Лихви по заеми, предоставени на съвместни дейности	1	-
	1	-

Финансови разходи	*2016 BGN'000*	*2015 BGN'000*
Лихви и такси по банков кредит	23	65
Такси за издаване и управление на банкови гаранции	4	4
Лихви по финансов лизинг	3	1
Лихви по получен кредит от свързани лица	-	1
	30	71

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годината, завършваща на 31 декември са:

Отчет за всеобхватния доход	*2016 BGN '000*	*2015 BGN '000*
Данъчна (загуба)/печалба за годината по данъчна декларация	(423)	45
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	5
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	2	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	2	4

Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат	*2016 BGN '000*	*2015 BGN '000*
Счетоводна (загуба)/печалба за годината	(433)	12
Данъци върху печалбата – 10 %	(43)	1
От непризнати суми по данъчна декларация	45	3
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	2	4

11. МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Транспортни средства	Офис обзавеждане и компютърна техника	Други активи	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2015	22	105	53	180
Придобити	81	34	4	119
Отписани	-	(25)	(29)	(54)
Салдо на 31 декември 2015	**103**	**114**	**28**	**245**
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари 2016	103	114	28	245
Придобити	-	2	1	3
Отписани	(2)	(13)	-	(15)
Салдо на 31 декември 2016	**101**	**103**	**29**	**233**
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2015	13	62	17	92
Начислена амортизация	10	29	8	47
Отписана амортизация	-	(26)	(14)	(40)
Салдо на 31 декември 2015	**23**	**65**	**11**	**99**
Натрупана амортизация				
Салдо на 1 януари 2016	23	65	11	99
Начислена амортизация	23	32	6	61
Отписана амортизация	(2)	(13)	-	(15)
Салдо на 31 декември 2016	**44**	**84**	**17**	**145**
Балансова стойност				
На 1 януари 2015	**9**	**43**	**36**	**88**
На 31 декември 2015	**80**	**49**	**17**	**146**
Балансова стойност				
На 1 януари 2016	**80**	**49**	**17**	**146**
На 31 декември 2016	**57**	**19**	**12**	**88**

Към 31.12.2016 г. в състава на машините и оборудването са включени активи, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност по отчетна стойност 28 х.лв. (31.12.2015 г.: 31 х. лв.).

Към 31.12.2016 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства придобити при условията на финансов лизинг с балансова стойност в размер на 56 х.лв (31.12.2015 г.: 76 х.лв.).

Върху дълготрайните материални активи на дружеството няма учредени тежести.

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер BGN '000
Отчетна стойност	
Салдо на 1 януари 2015 година	50
Придобити	3
Отписани	-
Салдо на 31 декември 2015 година	**53**
Отчетна стойност	
Салдо на 1 януари 2016 година	53
Придобити	-
Салдо на 31 декември 2016 година	**53**
Натрупана амортизация	
Салдо на 1 януари 2015 година	5
Начислена амортизация	12
Отписана амортизация	-
Салдо на 31 декември 2015 година	**17**
Натрупана амортизация	
Салдо на 1 януари 2016 година	17
Начислена амортизация	13
Салдо на 31 декември 2016 година	**30**
Балансова стойност	
На 1 януари 2015 година	**45**
На 31 декември 2015 година	**36**
Балансова стойност	
На 1 януари 2016 година	**36**
На 31 декември 2016 година	**23**

13. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ДАДЕНИ ГАРАНЦИИ

Дългосрочните вземания в размер на 1 х.лв. (31.12.2015 г.: 10 х.лв.) представлява банков депозит, предоставен като обезпечение за издадена банкова гаранция със срок по-дълъг от 12 месеца.

Гаранцията е издадена в полза на Агенция „Пътна инфраструктура" за добро изпълнение в размер на 1 х.лв. (31.12.2015 г.: 1 х.лв.) във връзка с участие по проект „Рехабилитация на път II-86 Чепеларе – Соколовци" (Приложение 26). Срокът на гаранцията е до 16.01.2019 г.

14. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са възникнали по повод на предоставени инженерингови услуги и услуги по строителен надзор. Вземанията са от следните дружества под общ контрол:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Дружества под общ контрол		
Ежис Интернационал	187	150
Ежис Интернационал С.А. Франта – Румъния	-	7
Ежис Еисър	-	2
Ежис Румъния С.А.	-	1
	187	160

Вземанията са текущи и безлихвени.

Вземанията са в следните валути:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
В евро	96	160
	96	160

15. УЧАСТИЯ В СЪВМЕСТНО КОНТРОЛИРАНИ ДЕЙНОСТИ

Към 31.12.2016 г., респ. 31.12.2015 г. Ежис България ЕАД има участие в съвместно контролирани дейности, учредени по силата на договори, сключени при правилата и условията на разпоредбите на Закона за задълженията и договорите (ЗЗД), както следва:

- **Ежис-Евротранспроект ДЗЗД** (гражданско сдружение) – учредителният договор е сключен на 01.08.2014 г. между Ежис България ЕАД, Ежис Рай СА, Франция и Евротранспроект ООД. Договорът е станал ефективен при спечелването на търг за обществена поръчка и подписването на договор с Държавно Предприятие „Национална Компания Железопътна Инфраструктура" на 30.01.2015 г. Срокът на договора е до приключване на изпълнението на договора за възлагане на обществена поръчка.

- **Ежис Еко България ДЗЗД** (гражданско сдружение) – учредителният договор е сключен на 21.05.2013 г. между Ежис България ЕАД, Ежис Води и Екоинженеринг ЕООД и

е допълнен с Анекс от 21.08.2013 г. Договорът е станал ефективен при спечелването на търг за обществена поръчка и подписването на договори с Община Кърджали на 28.08.2013 г. Срокът на договора е до приключване на изпълнението на договора за възлагане на обществена поръчка.

- **Ежис - ИКП ДЗЗД** (гражданско сдружение) – учредителният договор е сключен на 16.01.2014 г. между Ежис България ЕАД, Ежис Интернасионал СА, Франция и Ижконсултпроект ООД. Договорът е станал ефективен при спечелването на търг за обществена поръчка и подписването на договор с Национална Компания „Стратегически Инфраструктурни Проекти" на 22.07.2014 г. Срокът на договора е до приключване на изпълнението на договора за възлагане на обществена поръчка.

В началото на 2017 е учредено:

- **ЕЖИС - ЕТП - Ай Си Джи ДЗЗД** (гражданско сдружение) – учредителен договор сключен на 28.06.2016 г. между Ежис България ЕАД, Ежис Полша Сп.з о.о., Евротранспроект ООД, Инфра Консулт Груп ООД и Мап Интернасионал САРЛ, Франция. Договорът е станал ефективен при спечелването на търг за обществена поръчка и подписването на договор с ДП „Национална Компания Железопътна инфраструктура" на 25.01.2017 г. Срокът на договора е до приключване на изпълнението на договора за възлагане на обществена поръчка.

Сдруженията са образувани с цел обединяване на финансови, кадрови, технически и технологични възможности и потенциал за практическо осъществяване на дейностите като „консултант" по следните проекти:

- **Ежис - Евротранспроект** – проект: „Изготвяне на ПУП и Технически проекти за проект „Модернизация на железопътната линия София- Пловдив: жп. Участъци София - Елин Пелин и Елин Пелин - Септември". Проектът продължава своето изпълнение и през 2017 г.

- **Ежис Еко България** – два проекта: „Осъществяване на независим строителен надзор при извършване на строителни и монтажни работи на пречиствателна станция за отпадни води, довеждащ водопровод и колектор към станцията" и „Осъществяване на независим строителен надзор при извършване на строителни и монтажни работи за разширение и реконструкция на водоснабдителната и канализационна мрежа в град Кърджали". Двата проекта са по Оперативна програма „Околна среда 2007 – 2013 г." Проектът е финализиран 2015 г.;

- **Ежис – ИКП** – проект: „Изготвяне на идеен проект за доизграждане на автомагистрала Хемус етап 2". Проектът е приключен 2015 г.

- **ЕЖИС - ЕТП - Ай Си Джи** – проект: „Оценка на съответствието и осъществяване на строителен надзор по време на строителство и координация на договори по поpект „Рехабилитация на железопътната линия София – Бургас, Фаза 2". Проектът стартира в началото на 2017 г.

Срокът на всички договорни споразумения е за пълния срок на действие на съответните договори за възлагане на изпълнението на горепосочените проекти.

Процентното участие на Ежис България ЕАД в резултатите от дейността на съвместните споразумения по граждански дружества е както следва:

- Ежис - Евротранспроект – 5%;
- Ежис Еко България – 75%;
- Ежис - ИКП – 35%;
- Ежис - ЕТП - Ай Си Джи – 30%.

Към 31.12.2016 г. съдружниците в съответните споразумения са разпределили резултатите от изпълнените съвместни дейности за 2016 г., като съответстващият дял на Ежис България ЕАД общо за всички дейности е загуба в размер на 2 х.лв., включена във финансовия отчет на дружеството за 2016 г. в категорията „приходи от продажби на услуги" (2015 г.: 2 х. лв. печалба).

Приходите от съвместни дейности за съответните отчетни периоди са както следва:

	2016 *BGN '000*	*2015* *BGN '000*
Приходи от съвместна дейност,		
в т.ч. по проекти		
Ежис - Евротранспроект ДЗЗД	447	769
Ежис Еко България ДЗЗД	(3)	110
Ежис - ИКП ДЗЗД	-	235
	444	1,114

Към 31 декември дружеството има следните активи от участия в съвместно контролирани дейности:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
АКТИВИ		
Предоставени заеми в т.ч.:		
а) Дългосрочен кредит		
Ежис - ЕТП - Ай Си Джи	499	-
б) Краткосрочен кредит		
Ежис - ЕТП - Ай Си Джи	2	-
	501	-
Вземания по предоставени обезпечения за банкови гаранции:		
Ежис – Евротранспроект	17	-
Ежис Еко България	-	113
	17	**113**

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Търговски вземания свързани с проекти в:		
Ежис – Евротранспроект	2	174
Ежис - ИКП	37	38
Ежис Еко България	-	3
Ежис Инфраструктура България	-	1
	39	**216**
Общо текущи вземания	**557**	**329**
Дял в паричните средства по банкови сметки на сдруженията (Приложение № 17):		
Ежис – Евротранспроект	55	-
Ежис - ИКП	-	334
Ежис Еко България	-	1
	55	**335**
ОБЩО АКТИВИ	**612**	**664**

Към 31 декември дружеството има следните задължения по проекти от съвместно контролирани дейности:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
ПАСИВИ		
Текущи търговски задължения свързани с проекти в:		
Ежис Инфраструктура България	-	12
Приходи за бъдещи периоди свързани с проекти в:		
Ежис – Евротранспроект	71	155
ОБЩО ПАСИВИ	**71**	**167**

Към 31.12.2016 г. предоставените заеми от дружеството включват два заема дадени за съвместната дейност на гражданско сдружение Ежис - ЕТП - Ай Си Джи, както следва:

- Договор от 20.12.2016 г.

Договорен размер на заема:	498 х.лв.
Цел на кредита:	Обезпечение по банкова гаранция за проект ЖП Пловдив – Бургас, Фаза 2 в полза на ДП „Национална Компания железопътна инфраструктура“.
Лихвен процент:	3М SOFIBOR + надбавка 3.70%
Срок на заема:	За срока на банковата гаранция – 03.03.2023 г.
Обезпечение:	Няма
Салдо 31.12.2016 г.:	**499 х.лв. (498 х.лв. – главница и 1х.лв. – лихва)**

- Договор от 23.12.2016 г.

Договорен размер на кредита:	до 100 х.лв.
Усвоена сума:	2 х.лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Лихвен процент:	5%
Срок на кредита:	22.12.2017 г.
Обезпечение:	Няма
Салдо 31.12.2016 г.:	**2 х.лв. - главница**

Във връзка с осъществяване на съвместните дейности има издадени банкови гаранции в полза на възложителите на проектите общо в размер на 801 х.лв., за които са учредени обезпечителни депозити от Ежис България за сумата от 10 х.лв., от гражданското сдружение Ежис - ЕТП - Ай Си Джи за сумата от 498 х.лв. и от гражданското сдружение Ежис Евротранспроект за сумата от 293 х.лв. (приложение 26).

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Вземания от клиенти	28	244
ДДС за възстановяване	31	46
Предплатени разходи	12	31
Вземания от доставчици	10	10
Предоставени депозити на контрагенти като гаранции	4	21
Корпоративен данък за възстановяване	2	3
Вземания от подотчетни лица	1	37
Обезпечения по издадени банкови гаранции (приложение 26)	9	168
Други	7	1
Общо	104	561
Обезценка на вземания от клиенти	*(8)*	*(8)*
Обеценка на вземания от доставчици	*(10)*	*(10)*
Общо търговски и други вземания	86	543

Вземанията са безлихвени и са в лева.

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 90 дни.

Забава в плащанията от 360 дни е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастова структура на *вземанията от клиенти и вземанията от доставчици (търговски вземания)*:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Непадежирали вземания	17	131
До 31 дни	4	131
До 365 дни	13	-
Падежирали вземания	3	105
От 31 до 90 дни	-	105
Над 1 г.	21	18
Обезценка	(18)	(18)
	20	236

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания е представен в таблицата по-долу:

	2016	*2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Салдо в началото на годината	**18**	**18**
Начислена обезценка за периода	-	-
Салдо в края на годината	**18**	**18**

Предплатените разходи включват основно разходи за застраховки и платени аванси на експерти за консултантски услуги по проекти. Те ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца, съгласно оставащите им периоди на равни месечни части, или когато се изпълнят съответните договори, с които са свързани консултантските услуги.

ДДС за възстановяване е възниканло през 2015 г. и предстои да бъде поискана проверка за неговото възстановяване. Корпоративният данък за възстановяване представлява надвнесен данък от авансови вноски направени 2016 г.

Обезпеченията по издадени банкови гаранции са във връзка с предоставени гаранции за добро изпълнение пред съответните възложители по конкретни проекти по изпълнението, на които дружеството има съвместни дейности с други дружества.

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	*BGN '000*
Разплащателни сметки на дружеството	22	806
Дял от сумите по разплащателни сметки на съвместни дейности	55	335
	77	1,141

Паричните средства на дружеството са по сметки в Сосиете Женерал Експресбанк АД.

Паричните средства към 31.12.2016 г. са деноминирани в лева и чуждестранна валута (31.12.2015 г.: лева), както следва:

- в лева – 55 х.лв. (31.12.2015 г.: 1,141 х.лв.);
- в евро – 22 х.лв.(31.12.2015 г.: няма).

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2016 BGN '000	*31.12.2015 BGN '000*
Основен капитал	50	50
Неразпределена печалба	197	189
Нетна (загуба) / печалба за годината	(435)	8
	(188)	247

Регистрираният основен капитал на дружеството към 31.12.2016 г. възлиза на 50 х.лв. разпределен в 50 бр. акции с номинал 1,000 лв. всеки.

Към 31.12.2016 г. акциите изцяло принадлежат на ЕЖИС Инжениери, Франция.

През 2016 г. не е разпределян дивидент от натрупаните печалби на дружеството (31.12.2015 г.: 150 х. лв.).

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията по финансов лизинг към 31 декември са по договори за придобиване на превозни средства и са дължими както следва:

Срок	*31.12.2016 BGN' 000*	*31.12.2015 BGN' 000*
До една година	13	13
Над една година	44	57
	57	70

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са дължими както следва:

Срок	*31.12.2016 BGN' 000*	*31.12.2015 BGN' 000*
До една година	15	16
Над една година	47	62
	62	78
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(5)	(8)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг главница	57	70

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени като задължения към доставчици и други текущи задължения, нетно от дължимата лихва (Приложение № 22).

20. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31.12.2016 г. дружеството има задължения по краткосрочен банков заем в размер на 588 х.лв. - главница (31.12.2015 г.: главница 614 х.лв.).

Условията по кредита са както следва:

Договорена сума:	750 х. евро
Цел на кредита:	Овърдрафт за оборотни средства и издаване на банкови гаранции
Падеж:	17.01.2017 г.
Лихвен процент:	
• *за суми усвоени в евро*	3M EURIBOR + 3.5%
• *За суми усвоени в лева*	3M SOFIBOR + 3.5%
Обезпечение:	Контрагаранция издадена от Сосиете Женерал Франция по нареждане на Ежис Интернационал в полза на банката

С Анекс 5 от 29.03.2017 г. към сключен договор за банков кредит (овърдрафт) от 16.01.2016 г. е удължен срока на договора до 31.01.2018 г.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Търговски задължения	167	164
Задължения за дивиденти	-	150
	167	314

Задълженията към свързани лица са възникнали по повод на получени услуги и са към следните свързани лица:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Ежис С.А., Франция	167	135
Ежис Инжениери, Франция	-	150
Ежис Интернационал С.А., Франция	-	29
	167	314

Търговските задълженията към Ежис С.А., Франция в по-голямата си част (135 х.лв.) са възникнали в предходни периоди и плановете на дружеството са част от тях да бъдат погасени през 2017 г. Задълженията са в евро и не са обезпечени допълнително от дружеството.

Обичайният кредитен период, в който дружеството погасява своите търговски задължения към останалите свързани лица е 30 дни.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Доставчици от чужбина	168	104
Доставчици от страната	51	390
Краткосрочна част на задължения по финансов лизинг	13	13
Получени аванси	7	7
Депозит по предоставена гаранция	-	50
Задължения към подотчетни лица	-	22
Други текущи задължения	-	5
	239	591

Задълженията към доставчици са възникнали по повод на доставки на услуги.

Задълженията са текущи и безлихвени. Задълженията към доставчици от чужбина са в евро.

Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките на 30 дни от възникването им или след получаване на вземанията от възложителите по съответните проекти, каквато е неговата договореност с контрагентите.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци към 31 декември включват:

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Данък върху добавената стойност	49	185
Данък при източника	13	6
Данък върху доходите на физическите лица	11	22
Данъци върху разходите	1	2
Данък върху печалбата	-	2
	74	217

Задълженията за данъци са текущи.

До датата на издаване на настоящия отчет дружеството е било обект на данъчни проверки по прихващане или възстановяване на ДДС, като последната проверка е обхванала периода до 30 септември 2016 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2016 *BGN '000*	*31.12.2015* *BGN '000*
Задължения по социалното и здравното осигуряване	13	25
Начисления по неизползвани годишни отпуски	12	36
Текущи възнаграждения	-	101
	25	162

Задълженията по социалното и здравното осигуряване са текущи, възникнали м.декември 2016 г.

25. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

25.1. Структура на финансовите активи и пасиви

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу:

	Кредити и вземания *31.12.2016* *BGN'000*	***Кредити и вземания*** *31.12.2015* *BGN'000*
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	77	1,141
Търговски вземания от свързани лица	187	160
Вземания от участия в съвместни дейности	557	329
Търговски и други вземания	24	473
Други дългосрочни вземания	10	10
	855	**2,113**

	Други финансови пасиви	*Други финансови пасиви*
	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN'000	*BGN'000*
Финансови пасиви		
Задължения по финансов лизинг	57	70
Краткосрочни банкови заеми	588	614
Задължения към свързани лица	167	314
Търговски задължения	219	549
Задължения по участия в съвместни дейности	-	12
	1,031	**1,559**

Класификацията на финансовите активи е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

25.2. Финансови рискове

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

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от изпълнителния директор и главния счетоводител на дружеството съгласно политиката, определена от Групата, на база на която са разработени основните принципи на общото управление на финансовия риск, съгласно, които са разработени конкретните процедури за управление на специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

В следващата таблица е представена валутната експозиция на дружеството към 31 декември:

31 декември 2016 година

	EUR BGN'000	*BGN BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	22	55	77
Вземания от свързани лица	187	-	187
Вземания от участия в съвместни дейности	-	557	557
Търговски и други вземания	-	24	24
Други дългосрочни вземания	-	10	10
Общо финансови активи	**209**	**646**	**855**
Финансови пасиви			
Задължения по финансов лизинг	57	-	57
Краткосрочни банкови заеми	-	588	588
Задължения към свързани лица	167	-	167
Търговски задължения	167	52	219
Общо финансови пасиви	**391**	**640**	**1,031**

31 декември 2015 година	*EUR BGN'000*	*BGN BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,141	1,141
Вземания от свързани лица	160	-	160
Вземания от участия в съвместни дейности	-	329	329
Търговски и други вземания	-	473	473
Други дългосрочни вземания	-	10	10
Общо финансови активи	**160**	**1,953**	**2,113**
Финансови пасиви			
Задължения по финансов лизинг	70	-	70
Краткосрочни банкови заеми	614	-	614
Задължения към свързани лица	164	150	314
Търговски задължения	104	445	549
Задължения по участия в съвместни дейности	-	12	12
Общо финансови пасиви	**952**	**607**	**1,559**

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото те са специфични и за определен кръг клиенти. Договарянето на цените по проекти се извършва на база предварителни разчети и бюджети, така че да се постига покриване на разходите и процент възвръщаемост.

в. Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в пет групи: вземания от свързани лица, вземания от участия в съвместни дейности, търговски вземания, парични средства, други вземания. Групата на „други вземания" включват основно вземания по обезпечения по предоставени

банкови гаранции и гаранционни депозити. Тяхната събираемост е пряко обвързана с качественото изпълнение на работите по проектите на дружеството.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в първокласни търговски банки (Приложение 17) с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Дружеството има концентрация на вземания по проекти свързани със съвместни дейности. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо съгласно установената политика на дружеството. Най-голям дял в общите вземания на дружеството имат вземанията от участия в съвместни дейности 68% (31.12.2015 г.: вземанията по проекти от съвместни дейности - 32%). Стабилизиращо обстоятелство за събираемостта на вземанията от участия в съвместни дейности е, че оператор на сдруженията е Ежис България ЕАД. Важно обстоятелство е това, че основните клиенти на дружеството през сдруженията са държавни институции.

г. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се стреми да осигурява оптимален ликвиден запас на парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Дружеството има задължения с произход от предходни периоди към свързани лица (Приложение № 21), част от които планира да погаси през 2017 г.

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблиците са изготвени на база на недисконтирани парични потоци и най-ранната дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2016 година	*От 1 до 6 м. BGN'000*	*От 6 м. до 1 год. BGN'000*	*Над 1 год. BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	8	7	47	62
Краткосрочни банкови заеми	355	244	-	599
Задължения към свързани лица	42	17	108	167
Търговски задължения	168	51	-	219
	573	**319**	**155**	**1,047**

31 декември 2015 година	*От 1 до*	*От 6 м.*	*Над 1 год.*	*Общо*

	6 м. *BGN'000*	*до 1 год.* *BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	17	13	57	87
Краткосрочни банкови заеми	620	-	-	620
Задължения към свързани лица	179	135	-	314
Търговски задължения	540	9	-	549
Задължения по участия в съвместни дейности	12	-	-	12
	1,368	**157**	**57**	**1,582**

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Към 31 декември притежаваните от дружеството лихвоносни финансови активи включват предоставен заем на съвместна дейност, вземания по обезпечения по договорени банкови гаранции и парични средства по банкови разплащателни сметки. Вземанията по заеми са предоставени с цел издаване на банкова гаранция за добро изпълнение, като са ползвани аемни средства от банковия овърдрафт на дружеството, поради което лихвата по предоставения заем е определена на база договореният лихвен процент по ползвания овърдрафт плюс надбавка от 0.2%. Лихвата по вземанията по обезпеченията на банковите гаранции е дължима при определени условия, съгласно договореностите с банката издател на съответните гаранции.

Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск основно от своя краткосрочен заем и от задължения по финансов лизинг. Банковият заем е под формата на овърдрафт, чийто лихвен процент е променлив, тъй като се изчислява на базата на 3M EURIBOR за евро плюс 3.5% или 3M SOFIBOR плюс 3.5% в зависимост от валутата на ползваните заемни средства.

31 декември 2016 година	*безлихвени*	*плаващ лихвен %*	*фиксиран лихвен %*	*общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	77	-	77
Вземания от свързани лица	187	-	-	187
Вземания от участия в съвместни дейности	57	498	2	557
Търговски и други вземания	24	-	-	24
Други дългосрочни вземания	-	10	-	10
Общо финансови активи	**268**	**584**	**2**	**855**
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	-	57	-	57
Краткосрочни банкови заеми	-	588	-	588
Задължения към свързани лица	167	-	-	167
Търговски задължения	219	-	-	219
Общо финансови пасиви	**386**	**645**	**-**	**1,031**

31 декември 2015 година	*безлихвени*	*плаващ лихвен %*	*фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,141	-	1,141
Вземания от свързани лица	160	-	-	160
Вземания от участия в съвместни дейности	329	-	-	329
Търговски и други вземания	305	168	-	473
Други дългосрочни вземания	-	10	-	10
Общо финансови активи	**794**	**1,319**	**-**	**2,113**

31 декември 2015 година	*безлихвени*	*плаващ лихвен %*	*фиксиран лихвен %*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	-	70	-	70
Краткосрочни банкови заеми	-	614	-	614
Задължения към свързани лица	314	-	-	314
Задължения по участия в съвместни дейности	12	-	-	12
Търговски задължения	549	-	-	549
Общо финансови пасиви	**875**	**684**	**-**	**1,559**

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерно за него е, че то традиционно финансира оперативната си дейност в комбинация на собствените си генерирани печалби и банкови заеми. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2016 BGN'000	*2015 BGN'000*
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**645**	**684**
Краткосрочни банкови заеми (Приложение 20)	588	614
Задължения по финансов лизинг (Приложение 19)	57	70
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(77)	(1,141)
Нетен дългов капитал	**568**	**(457)**
Общо собствен капитал	(188)	247
Общо капитал	**380**	**-**
Съотношение на задлъжнялост	1.49	-

Към 31.12.2015 г. паричните средства на дружеството надвишават почти 2 пъти задълженията по получени краткосрочни банкови заеми и финансов лизинг, поради което към датата на финансовия отчет задлъжнялостта на дружеството е нула.

Към 31.12.2016 г. задлъжнялостта на дружеството е над 1, доколкото собственият му капитал е отрицателна величина, в резултат на което показателят общо капитал е с по-малък размер от показателя нетен дългов капитал (Приложения № 18 и 28).

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно -погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (банкови депозити, търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми, или са отразени в отчет за финансово състояние на база пазарна стойност (предоставени заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

26. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Задължения по оперативен лизинг

Към 31.12.2016 г. дружеството е страна по договор за оперативен лизинг като наемател на част от сграда. Договорът е за срок от 2 години, считано от 01.08.2016 г. до 31.07.2018 г.

Банкови гаранции

Към 31.12.2016 г. са издадени две банкови гаранции на обща сума в размер на 10 х. лв. За издаването на тези банкови гаранции дружеството е предоставило обезпечения под формата на депозити. Във финансовият отчет обезпеченията по банковите гаранции са представени като: дългосрочни (нетекущи) вземания по дадени гаранции на стойност 1 х.лв. (31.12.2015 г.: 10 х.лв.) и други текущи вземания - 9 х.лв. (31.12.2015 г.: 168 х.лв.) (приложения 13 и 16).

Условията по издадените банкови гаранции са, както следва:

А. Банкови гаранции със срок над 1 година:

- в полза на Агенция „Пътна инфраструктура" във връзка с изпълнение на проект „Определяне на изпълнител на консултантска услуга във връзка с изпълнението на рехабилитация на обект: BG 161PO001/2.1-01/2007/001/05 „Лот 15: Рехабилитация на път III-181 СОП – с. Ковачевци от км 0+000 до км 26+792, област София" в размер на 1 х.лв. Срок до 16.01.2019 г.

Б. Банкови гаранции със срок до 1 година

- в полза на Агенция „Пътна инфраструктура" във връзка с изпълнение на проект „Рехабилитация на път II-86 Чепеларе- Соколовци от км 80+200 до км 94+240(по задание)/км94+372,44(по проект)" в размер на 9 х.лв. Срок до 03.11.2017 г.

Във връзка със сключен нов договор от м.януари 2017 г. за изпълнение на проект „Оценка на съответствието и осъществяване на строителен надзор по време на строителство и координация на договори по проект „Рехабилитация на железопътната линия София – Бургас, Фаза 2" е предоствен заем на гражданското дружество отговорно за изпълнението на проекта с цел издаване на банкова гаранция за добро изпълнение в размер на 498 х.лв. Тази гаранция е със срок до 03.03.2023 г.

Във връзка с изпълнението на проекта „Изготвяне на ПУП и Технически проекти за проект „Модернизация на железопътната линия София- Пловдив: жп. Участъци София - Елин Пелин и Елин Пелин - Септември" има издадена банкова гаранция за сумата от 293 х.лв. За издаването на банковата гаранция е предоставено обезпечение - депозит от гражданското сдружение Ежис Евротранспроект, в което Ежис България ЕАД е съучредител. Банковата гаранция е със срок до 31.08.2017 г.

Други ангажименти

Ежис България ЕАД е поела солидарна отговорност с ЕЖИС – ЕТП Ай Си Джи ДЗЗД по договор за финансов лизинг за покупка на 4 бр. транспортни средства за сумата от 132 х.лв. (68 х.евро).

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

ЕЖИС България ЕАД е част от Групата ЕЖИС, Франция.

Компанията – майка на дружеството е ЕЖИС ИНЖЕНИЕРИ, Франция. Крайна компания-майка е ЕЖИС С.А., Франция.

Свързаните лица, с които са осъществявани сделки през периода са представени по-долу:

Дружество	***Вид на връзката***
ЕЖИС ИНЖЕНИЕРИ, Франция	Дружество - майка
ЕЖИС Интернационал, Франция	Дружество под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС
ЕЖИС ВОДИ Франция	Дружество под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС
Ежис Румъния	Дружество под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС и чрез ключов управленски персонал
Ежис Рейл	Дружество под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС
EGIS International SA FRANTA SUCCURSALA	Дружество под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС
Egis Eyser	Дружество под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС

Операции

През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2016 *BGN '000*	*2015* *BGN '000*
Продажби на услуги:		
дружества под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС	1,381	1,775
Продажби на машини и оборудване		
дружества под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС	-	1
Други приходи:		
дружества под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС	-	1
Покупки на услуги:		
дружества под общ контрол в рамките на Групата ЕЖИС	47	107
ключов управленски персонал (възнаграждения)	226	290
Платени дивиденти:		
дружество - майка	150	-

Сделките между свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение No. 14 и 21.

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи през 2016 г.

28. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

За 2016 г. дружеството е отчело загуба в размер на 435 х.лв., което е довело до формиране на отрицателни нетни активи към датата на финансовия отчет в размер на 188 х.лв. Това обстоятелство би било индикатор за евентуална определена несигурност относно валидността на принципа на действащо предприятие и реализацията на активите му, и респективно уреждането на пасивите в нормалния ход на дейността. Причините довели до тези резултати са реализация на някои от проектите за 2016 г. на загуба и свързаните с тяхното управление поети непредвидени разходи. Ние като ръководство на дружеството сме отчели всички факти и обстоятелства довели до формирания негативен резултат за тази година и сме предприели съответните мерки за подобряване на финансовото състояние и формиране на положителна стойност на нетните активи на дружеството, както следва:

- дружеството няма съществени по размер задължения към трети страни, които да са просрочени. Дружеството поддържа добра ликвидност с помощта на свои собствени и заемни средства, гарантирани от Групата;

- в средата на 2016 г. вече се предприети действия по преструктуриране на Съвета на директорите, включително замяна на изпълнителния директор и отпадане на прокурата;

- на 25.01.2017 г. е сключен договор за срок от 5 г. на основание спечелен търг за обществена поръчка през м. юни 2016 г., съвместно със съучредители в гражданско сдружение. Параметри на договора: възложител – „Национална компания „Железопътна Инфраструктура“ (НКЖИ); предмет - „Оценка на съответствието и осъществяване на строителен надзор по време на строителство и координация на договори по проект „Рехабилитация на железопътната линия Пловдив – Бургас, Фаза 2“.; стойност 16,600 х.лв.; очаквания за реализиране на приход от този договор за дружеството са в размер на 4,900 х.лв.; дял на Ежис България ЕАД в резултатите на формираното гражданско дружество 30%. Очакванията са този договор да бъде реализиран успешно и с добро ниво на доходност;

- на 17.03.2017 г. е сключен договор с Община Пловдив, по финансиране от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие, за „Управление и поддръжка на

пътища на база на добро изпълнение – помощ при договаряне, изпълнение и мониторинг" на стойност от 146 х.лв.

- продължаване на работата по успешни проекти с компании от Групата, както и включване в нови такива проекти – по оферти в Източна Европа и Средна Азия – Украйна, Молдова, Киргизстан и др.

- приет е бюджет за 5 г. период, който предвижда следните финансови резултати по години:

    - 2017 г. – 5 х.лв. печалба преди данъци;
    - 2018 г. - 88 х.лв. печалба преди данъци;
    - 2019 г. - 173 х.лв. печалба преди данъци;
    - 2020 г. - 182 х.лв. печалба преди данъци;
    - 2021 г. - 188 х.лв. печалба преди данъци.

- ръководството на дружеството ще продължи дейността по подготовка и участие в търгове по нови обществени поръчки с цел увеличение на дейността по различни проекти и постигане на намаление на риска от изпадане в зависимост от един договор;

- дружеството има сключен договор за банков овърдрафт, гарантиран от Групата, който ще позволи на ръководството да управлява ликвидността на дружеството и да посреща навреме всички свои задължения.