

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2017 г.

Хан Омуртаг АД

град София, ул. "Славянска" № 5
Тел. (+359 2) 915 80 10 ; факс: (+359 2) 981 58 12
internet: www.kai.bg

Съдържание:

- 1 Самостоятелен доклад за дейността**
- 2 Самостоятелен финансов отчет с доклад на независимия одитор**

САМОСТОЯЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

Обща информация, развитие и състояние на Дружеството

„Хан Омуртаг“ АД (Дружеството) е регистрирано през 1997 година в Търговския регистър с решение от 23.04.1997 година на Шуменски окръжен съд-Фирмено отделение като акционерно дружество със седалище в гр. Шумен. Седалището на дружеството е преместено през 2006 г. в гр. София, като промяната е вписана по партидата на дружеството с решение от 03.11.2005 година на Софийски градски съд-Фирмено отделение. Към 31 декември 2017 г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 837066828. Към 31.12.2017 г. и към датата на съставяне на доклада за дейността седалището и адресът на управление на „Хан Омуртаг“ АД е в гр. София, ул. Славянска № 5.

Мажоритарен акционер в дружеството е „Хан Аспарух“ АД, притежавашо 989 690 поименни безналични акции, представляващи 98.97 % от капитала.

От месец май 2015 година краен мажоритарен собственик на дружеството е Мохоук Индъстрис Инк., Съединени Американски Щати, което е регистрирано на Нюйоркската фондова борса (NYSE) с индекс МНК.

Дружеството е с едностепенна система на управление и представителство и към 31 декември 2017 г. се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Стивън Хьо Сиг Лий – председател;
- „КАИ Мениджмънт“ ЕООД, представлявано от Спас Тошев Шопов;
- Лука Бевини.

От април 2016 година Дружеството се представлява самостоятелно от изпълнителен директор – „КАИ Мениджмънт“ ЕООД с представител Спас Тошев Шопов.

Към 31 декември 2017 г. „Хан Омуртаг“ АД притежава 100 % от капитала на КАИ Керамика Лимитед, Гърция.

Към края на 2017 г. персоналят на дружеството наброява 579 души.

Преглед на протичането и резултатите от дейността на предприятието

„Хан Омуртаг“ АД е част от KAI Group – най-големият български производител на фаянс, теракота и гранитогрес. Административната и производствената дейност на дружеството се осъществява основно на адреса на основната производствена база в гр. Шумен, бул. Варненско шосе. Основният предмет на дейност на „Хан Омуртаг“ АД е производството и търговия в страната и чужбина на фаянсови и подови плочки, гранитогрес, центрове и фризове.

Продуктовото портфолио на дружеството включва подови и стенни плочки, гранитогрес и декорация. Всички продукти на „Хан Омуртаг“ АД се придружават със сертификат за качество и всички необходими документи, изисквани от националното и европейското законодателство.

В дружеството е внедрена система за управление на качеството и от месец ноември 2007 г. същото е сертифицирано по ISO 9001.

Основните пазари на „Хан Омуртаг“ АД са България и страните от Европейския съюз, Балканите и САЩ.

Самостоятелният финансов отчет на дружеството за 2017 г. е одобрен от Съвета на директорите на „Хан Омуртаг“ АД на 27.04.2018 г. Резултатите показват понижаване на приходите на компанията с 3.05 % спрямо 2016. През 2017 г. общият обем на продажбите се разпределя както следва:

- 45.73 % - извън страната;
- 54.27 % - в страната.

Компанията е финансово стабилна. Краткосрочните активи надвишават краткосрочните задължения със 285.73 % (23,673 хил. лева).

Описание на основните рискове

Ръководството е идентифицирало следните основни рискове, пред които е изправено Дружеството:

- **Рискове, свързани с бизнеса**

Основните рискове, характерни за дейността на „Хан Омуртаг“ АД, са типичните за тази индустрия оперативни рискове, както и тези, произтичащи от силната конкуренция. Рискове произтичат и от макроикономическата среда, по-специално в България и ЕС, която оказва своето влияние върху бизнес операциите, както и от политическата обстановка в България и регионите, където се осъществяват продажби. Евентуална промяна в националното и европейското законодателство също би могла да доведе до увеличение на разходите по изпълнение на нормативните изисквания и да окаже съществен ефект върху организацията на дейността на предприятието.

- **Ценови риск**

Дружеството е изложено на риск от негативни промени в цените на произвежданите от него стоки, както и от промени в цените на суровините и материалите, потребявани в предприятието, както и в цените на ползваните услуги. С цел да управлява ценовия риск „Хан Омуртаг“ АД сключва годишни договори за суровини, материали и услуги, като си гарантира относителен стабилитет на доставните цени за срока на договорите.

- **Кредитен риск**

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни изцяло или в срок своите задължения. Където и когато са били налице събития, идентифициращи възможни загуби от несъбираемост, дружеството е начислило обезценка, съответна на очакваните загуби от трудносъбираемите и съмнителните търговски и други вземания и инвестиции.

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за индустрията или за съответната държава.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Тези лимити се преглеждат на ежемесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност, могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Гаранции

Политиката на дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Съвета на директорите.

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

В хиляди лева	2017
Търговски вземания	9,915
Вземания от свързани лица	26,609
Пари и парични еквиваленти	120
Блокирани парични средства	97
	<u>36,741</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството по географски райони:

В хиляди лева	2017
В страната	3,705
В други държави от Европейския съюз (ЕС)	8,021
В държави извън ЕС	1,270
	<u>12,996</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

В хиляди лева	2017
Клиенти по продажби на едро	12,996
	<u>12,996</u>

Загуби от обезценка на вземанията на дружеството

Времевата структура на търговските и други вземания на дружеството към датата на баланса е:

	2017	2017
<i>В хиляди лева</i>	Брутна сума	Обезценка
Недължими	6,968	-
С период от 0–90 дена	4,427	-
От 90-180 дена	1,470	(250)
Над 180 дена	1,420	(1,039)
	14,285	(1,289)

Движението на обезценката на търговски вземания и съдебни вземания през годината е:

<i>В хиляди лева</i>	2017
Обезценка в началото на годината	(959)
Отписани (Реинтегриране на обезценка)	310
Признати загуби от обезценка	(640)
Обезценка в края на годината	(1,289)

• **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът, че дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Целите на дружеството за управление на ликвидността са да осигури, доколкото е възможно, постоянна и достатъчна ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията си.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2017

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица	(18)	(18)	-	-	(18)	-	-
Търговски и други задължения	(8,896)	(8,896)	(8,896)	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	(913)	(913)	(913)	-	-	-	-
	(9,827)	(9,827)	(9,809)	-	(18)	-	-

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

• **Валутен риск**

„Хан Омуртаг“ АД извършва своята дейност при активно взаимодействие и обмен с чуждестранни доставчици и клиенти, поради което е изложено на рискове, свързани с валутните курсове.

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Тези трансакции са деноминирани предимно в Евро (EUR), Щатски долари (USD), Британски лири (GBP), Румънски леи (RON) и Швейцарски франкове (CHF). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Към 31 декември 2017 г. нетната експозиция в други валути извън българския лев, евро, британски лири и румънски леи са незначителни.

Експозицията на дружеството към валутен риск е:

В хиляди лева	31 Декември 2017		
	RON	USD	GBP
Парични средства	1	2	-
Търговски вземания	11,320	-	83
Търговски задължения	(300)	(663)	-
Брутна балансова експозиция	11,021	(661)	83

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода 2017	Курс на датата на отчета 2017
GBP	2.23	2.20
USD	1.73	1.63
RON	0.43	0.42

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите:

Избрани финансови данни

За целите на настоящия доклад избрахме посочената по-долу в таблицата финансова информация от нашите одитирани финансови отчети. Тази информация не следва да се разглежда независимо от анализа в този доклад, финансовите отчети и приложенията към тях:

В хиляди лева

Показател	2017	2016
Приходи от продажби	68,882	71,128
Оперативна печалба	15,404	17,723
Нетна печалба	13,438	15,683
Нетекущи активи	54,886	48,607
Текущи активи	36,419	32,509
Собствен капитал	73,344	59,576
Нетекущи пасиви	5,215	7,137
Текущи пасиви	12,746	14,403

Приходи

Приходите от продажби на продукцията, стоки, услуги и материали за 2017 година са в размер на 68,882 хил. лв. и намаляват с 2,246 хил. лв. спрямо 71,128 хил. лв. за 2016 година.



Основните за дружеството пазари са България, Румъния, САЩ, Македония, Сърбия. На тези пазари дружеството има сключени директни договори с водещи търговци на едро и дребно.

Приходи по оперативни сегменти

В хиляди лева

	2017	2016	промяна
Керамични плочки и декорация	66,593	69,816	-4.5%
Услуги	445	544	-18.2%
Материали	1,844	767	140.4%
Общо	68,882	71,128	-3.05%

Относителният дял на приходите от продажби по оперативни сегменти в общите приходи от продажби през 2017 година е както следва: керамични плочки и декорация – приходи в размер на 66,593 хил. лв. или 96.7%, услуги - приходи в размер на 445 хил. лв. или 0.6%, материали – приходи в размер на 1,844 хил. лв. или 2.7%

Други приходи

	2017	2016
В хиляди лева		
Реинтегриране на обезценки на вземания и отписани задължения	1,089	147
Излишъци от инвентаризация	288	444
Приходи от наем	365	380
Приходи от финансиране за дълготрайни активи	820	453
Безвъзмездни средства получени от държавата	-	448
Други	433	397
	2,995	2,269

Другите приходи се увеличават от 2,269 хил.лв. през 2016 година на 2,995 хил.лв. през 2017 година. Влияние в посока увеличение оказват реинтегрирането на обезценки на вземания и отписани задължения, приходи от финансиране за дълготрайни активи и други, като ефектите са неутрализирани от по-ниски или никакво приходи от излишъци от инвентаризация и безвъзмездни средства получени от държавата.

Разходи по елементи

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Изменение в готова продукция и незавършено производство		(2,609)	502
Себестойност на продадени стоки	7	4,629	3,408
Себестойност на продадени материали	7	1,517	459
Суровини, материали, външни услуги и други разходи		39,345	39,227
Възнаграждения на наети лица	12	9,763	8,896
Разходи за амортизации	13,16,1	3,828	3,182
	7		
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		56,473	55,674

Разходите за по елементи се увеличават с 802 хил.лв. или с 1,4% от 55,647 хил.лв. през 2016 година до 56,473 хил.лв. през 2017 година, което е резултат главно от увеличение на себестойността на продадени стоки и материали и разходите за възнаграждения на наети лица, частично компенсирани от намаление на изменението в готова продукция и незавършено производство.

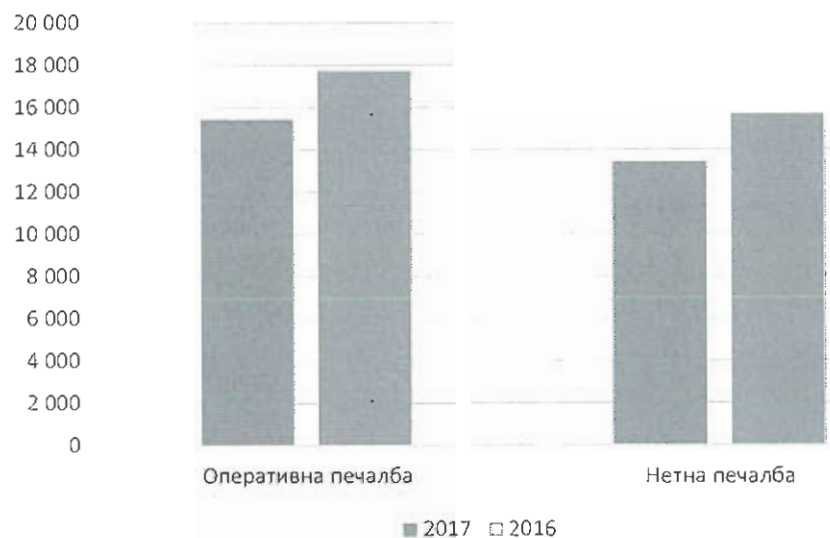
Финансови приходи и разходи

	Бел	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи от лихви от предоставени заеми		20	42
Приходи от лихви по банкови депозити и банкови сметки		9	12
Финансови приходи		29	54
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност		(20)	(52)
Разходи за лихви от задължения на наети лица	27	(7)	(11)
Нетна загуба от промяна на валутните курсове		(414)	(182)
Други финансови разходи		(14)	(31)
Финансови разходи		(455)	(276)
Нетни финансови приходи (разходи)		(426)	(222)

Финансовите приходи намаляват с 25 хил.лв. или с 46% от 54 хил.лв през 2016 година до 29 хил.лв. през 2017 година. Намалението се дължи на по-ниски приходи от лихви от предоставени заеми и на намаление на приходи от лихви по банкови депозити и банкови сметки.

Финансовите разходи се увеличават с 179 хил.лв. или с 65% до 455 хил.лв. през 2017 година спрямо 276 хил.лв. за 2016 година. Това се дължи главно на нетната загуба от промяна на валутните курсове.

Финансов резултат от дейността (в хиляди лева)



Нетната печалба се намалява с 2,245 хил.лв. или с 14% от 15,683 хил.лв. през 2016 на 13,438 хил.лв. за 2017 година.

В хиляди лева

	Бележка	31.12.2017	31.12.2016
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	31,040	29,548
Нематериални активи	17	2	4
Вземания от свързани лица	35	23,528	18,629
Инвестиции	18	6	6
Отсрочени данъчни активи	19	310	420
Общо нетекущи активи		54,886	48,607
Материални запаси	20	22,145	17,890
Търговски и други вземания	22	10,799	9,220
Вземания от свързани лица	23	3,081	5,166
Текущи данъци за възстановяване по корпоративен данък върху печалбата	35	177	72
Парични средства и еквиваленти	35	217	161
Общо текущи активи		36,419	32,509
Общо активи		91,305	81,116

Общо активите нарастват с 10,189 хил.лв. или с 13% до 91,305 хил.лв., в сравнение с 81,116 хил.лв. към 31.12.2016 година. Това основно се дължи основно на вземания по предоставени заеми на свързани лица и материални запаси.

Нетекущите активи нарастват с 6,279 хил.лв или с 13%, което се дължи на предоставените заеми на свързани предприятия.

Текущите активи нарастват с 3,910 хил.лв. или 12% до 36,419 хил.лв. към 31.12.2017 година, спрямо 32,509 хил.лв. към 31.12.2016 година.

Материалните запаси нарастват с 4,255 хил.лв.

Търговските вземания нарастват с 1,579 хил.лв. или с 17% до 10,799 хил.лв. към 31.12.2017, спрямо 9,220 хил. лв. към 31.12.2016 година.

Вземанията по предоставени заеми на свързани лица се увеличават с 4,899 хил. лв. до 23,528 хил. лв. към 31.12.2017.

Търговски и други вземания от свързани лица намаляват с 2,085 хил. лв. до 3,081 хил. лв. към 31.12.2017.

Парични средства и парични еквиваленти се увеличават с 56 хил. лв. и към 31.12.2017 г. са 217 хил. лв., спрямо 161 хил. лв. към 31.12.2016 година.

Собствен капитал и пасиви

В хиляди лева

	Бележка	31.12.2017	31.12.2016
Собствен капитал			
Регистриран капитал	25	1,000	1,000
Премиен резерв		861	861
Резерви	25	199	199
Печалби и загуби		71,284	57,516
Общо собствен капитал		73,344	59,576

Собственият капитал се увеличава с 13,768 хил.лв. или с 23% до 73,344 хил.лв. към края на 2017 година спрямо 59,576 хил.лв. към края на 2016 година, основно в резултат на реализираната за 2017 г. печалба.

В хиляди лева

	Бележка	31.12.2017	31.12.2016
Пасиви			
Задължения към свързани лица	35	18	986
Доходи на наети лица	26	499	456
Отсрочени приходи	29	4,698	5,695
Общо нетекущи пасиви		5,215	7,137
Търговски и други задължения	28	11,001	12,458
Задължения към свързани лица	35	913	1,290
Отсрочени приходи	29	630	453
Провизии	27	202	202
Общо текущи пасиви		12,746	14,403
Общо пасиви		17,961	21,540
Общо собствен капитал и пасиви		91,305	81,116

Нетекущите задължения намаляват с 1,922 хил.лв. или 27% до 5,215 хил.лв. към края на 2017 година спрямо 7,137 хил.лв. към края на 2016 година, в резултат на получени заеми от свързани лица и отсрочените приходи.

Текущите задължения намаляват с 1,657 хил.лв. или с 12% до 12,746 хил.лв. към края на 2017 година спрямо 14,403 хил.лв. към края на 2016 година. Това се дължи главно на намаляване на задълженията към свързани лица с 377 хил.лв. и на търговски и други задължения с 1,457 хил.лв.

Финансови показатели

	31.12.2017	31.12.2016	промяна
Коефициент на текуща ликвидност	2.86	2.25	0.61
Коефициент на бърза ликвидност	1.12	1.03	0.09
Коефициент на финансова автономност	4.08	2.77	1.31

От изложените финансови показатели е видно, че „Хан Омуртаг“ АД не изпитва недостиг на средства, за да формира запасите си.

От стойностите на показателите е видно, че дружеството няма проблеми с посрещането на задълженията си.

Информация по въпроси, свързани с екологията

При управление на процесите, свързани с опазването на околната среда през 2017 г., вниманието на ръководството на дружеството беше насочено към:

- осигуряване на разделно събиране и мониторинг на образуваните производствени, опасни и всякакви други отпадъци, както и на своевременното им предоставяне за преработване и/или обезвреждане;
- запазване на специфичния разход на природен газ на нивата от 2016 г.;
- запазване на специфичния разход на електроенергия на нивата от 2016 г.

Дружеството спазва стриктно изискванията на европейското и националното законодателство по опазване на околната среда. Същото осъществява дейността си при условията на комплексно разрешително № 200-Н1/2009 г., актуализирано с решение № 200-Н1-ИО-А1/2012 г. на Изпълнителния директор на ИАОС, разрешително за водовземане № 21530072/ 15.01.2010 г., изменено с решение № 1689/ 25.11.2015 г. на Директора на БДУВ-Черноморски район-център Варна и разрешително за емисии на парникови газове № 21-Н1/ 2012 г., актуализирано с решение № 21-Н1-ИО-А1/ 2013 г. на Изпълнителния директор на ИАОС.

Информация по въпроси, свързани със служителите и управление на човешките ресурси

Към 31 декември 2017 г. персоналът на „Хан Омуртаг“ АД наброява 579 души. Средносписъчният състав през 2017 година възлиза на 575 работници и служители (при 559 работници и служители през 2016 г.).

Дружеството разполага с разработена политика по управление на човешките ресурси, включваща провеждане на задължителните обучения и инструктажи по безопасността на работното място, повишаване на квалификацията на служителите, обучение на новоназначени работници и служители с цел тяхната по-бърза адаптация,

Безопасни и здравословни условия на труд

Във връзка с осигуряването на здравословни и безопасни условия на труд за работниците и служителите в „Хан Омуртаг“ АД се провежда периодично, както и при необходимост, оценка и преоценка на риска на работните места, здравето и безопасността. Осигуряват се лични предпазни средства и специално работно облекло. На работещите в дружеството ежегодно се прави застраховка за риск „Трудова злополука“.

През 2017 г. „Хан Омуртаг“ АД е започнала реализация на проект, одобрен за финансиране по Оперативна програма „Управление на човешките ресурси“ на Европейски социален фонд, който включва дейности по изграждане на нов работнически стол, осигуряване на транспорт от и до работното място и осигуряване на лични предпазни средства и специално работно облекло на трудещите се в предприятието. Планирано е проектът да бъде завършен през 2018 г.

3. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет:

Към датата на одобрение на годишния финансов отчет, няма значими събития, настъпили след датата, към която е изготвен отчета.

4. Вероятното бъдещо развитие на предприятието. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очаквания доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството:

Основните цели, които дружеството си поставя са свързани с: 1) повишаване на нивото на обслужване на своите клиенти; 2) предлагане на конкурентен продуктов микс; 3) увеличение на пазарния дял на компанията в страни от Европейския Съюз; 4) навлизане на нови пазари

5. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност:

В предприятието съществуват и функционират звена, които извършват дейности по усъвършенстване на производството и разработване и внедряване на нови продукти. През 2017 г. основните цели на звената, осъществяващи развойна дейност, бяха насочени към задоволяване на нараналите изискванията на клиентите 1. чрез разработване на нови продукти и модели и 2. чрез усъвършенстване на технологията на производство за повишаване качеството на настоящата продуктова гама.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон:

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:

През 2017 година няма придобити или прехвърлени собствени акции.

Основанието за придобиванията, извършени през годината:

През 2017 година няма придобити или прехвърлени собствени акции.

Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:

Дружеството не притежава собствени акции.

7. Информация по чл. 247 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Общата сума на получените възнаграждения е 1,124 хил. лв.

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството:

Членовете на съвета на директорите не притежават акции и облигации на дружеството.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството:

Съгласно Устава на дружеството и другите дружествени книжа за членовете на Съвета на директорите не съществува ограничение да придобиват акции и облигации на дружеството.

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Членът на Съвета на директорите Стивън Хьо Сиг Лий участва, като член на съвет на директорите или управител, в управлението на италианските дружества Marazzi Group S.r.l., Marazzi Acquisition S.r.l. и EMILCERAMICA S.r.l., на немското дружество Marazzi Deutschland GmbH, на китайското дружество Marazzi Group Trading (Shanghai) Co. Ltd., на полското дружество POLCOLORIT S.A., както и на българските дружества „Хан Аспарух“ АД, „Мениджмънт Ко“ ЕАД, „Тайлс Ко“ ООД, „Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД и „КАИ Майнинг“ ЕООД.

Членът на Съвета на директорите Лука Бевини участва като член на съвет на директорите или управител, в управлението на дружествата Marazzi Japan Co. Ltd., Япония, Marazzi UK Ltd., Обединено кралство, Polcolorit S.A., Полша, Marazzi China Trading Ltd, Китай (Хонг Конг), Marazzi Group Trading (Shanghai) Co. Ltd., Китай (Шанхай), както и в българските „Хан Аспарух“ АД и „Мениджмънт Ко“ ЕАД. Участва и в управлението като управител (администратор) на SC KAI Ceramics Srl, Румъния и притежава пълномощно за специални дейности в Marazzi Group S.r.l., Италия.

Членът на Съвета на директорите „КАИ Мениджмънт“ ЕООД участва като член на съвет в управлението на българските дружества „Хан Аспарух“ АД и „Мениджмънт Ко“ ЕАД.

Информация за договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината:

През 2017 г. членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

8. Наличието на клонове на предприятието:

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

9. Използваните от предприятието финансови инструменти, експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток:

Използваните от предприятието финансови инструменти и свързаните с тях рискове са оповестени в бел. 27 към самостоятелния финансов отчет на дружеството.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия.

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

град София, 27 април 2018 г.



Спас Шопов
представител на „КАИ Мениджмънт“ ЕООД
/Изпълнителен Директор/

“Хан Омуртаг ” АД

Самостоятелен финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2017

С доклад на независимия одитор

Съдържание

Самостоятелен отчет за финансовото състояние	1
Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал.....	3
Самостоятелен отчет за паричните потоци	4
Бележки към самостоятелния финансов отчет.....	6

Доклад на независимия одитор

Самостоятелен отчет за финансово състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2017	31 декември 2016
			Рекласифицира "
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	31,040	29,548
Нематериални активи	15	2	4
Вземания от свързани лица	31	23,528	18,629
Инвестиции	16	6	6
Отсрочени данъчни активи	17	310	420
Общо нетекущи активи		54,886	48,607
Материални запаси	18	22,145	17,890
Търговски и други вземания	19	10,799	9,220
Вземания от свързани лица	31	3,081	5,166
Текущи данъци за възстановяване		177	72
Пари и парични еквиваленти	20	217	161
Общо текущи активи		36,419	32,509
Общо активи		91,305	81,116
Собствен капитал			
Регистриран капитал	21	1,000	1,000
Премии резерв		861	861
Резерви	21	199	199
Печалби и загуби		71,284	57,516
Общо собствен капитал		73,344	59,576
Пасиви			
Задължения към свързани лица	31	18	986
Доходи на наети лица	22	499	456
Отсрочени приходи	24	4,698	5,695
Общо нетекущи пасиви		5,215	7,137
Търговски и други задължения	26	11,001	12,458
Задължения към свързани лица	31	913	1,290
Отсрочени приходи	24	630	453
Провизии	25	202	202
Общо текущи пасиви		12,746	14,403
Общо пасиви		17,961	21,540
Общо собствен капитал и пасиви		91,305	81,116

Бележките на страници 7 до 48 са неразделна част от този самостоятелен финансов отчет.

„КАИ Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Спас Шопов)
Изпълнителен директор

„Профит Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Любомира Панталеева)
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ Одит ООД

Цветелина Цолева
Управител



Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и други всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2017	2016
			Рекласифициран
Приходи	5	68,882	71,128
Отчетна стойност на продажбите	6	(46,034)	(45,428)
Брутна печалба		22,848	25,700
Други доходи	7	2,995	2,269
Разходи за продажба и дистрибуция	8	(7,073)	(5,823)
Административни разходи	9	(3,366)	(4,423)
Резултат от оперативна дейност		15,404	17,723
Финансови приходи	13	29	54
Финансови разходи	13	(455)	(276)
Нетни финансови разходи		(426)	(222)
Печалба преди данъци		14,978	17,501
Разходи за данъци	17	(1,540)	(1,818)
Печалба за периода		13,438	15,683
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие реклаифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	22	(10)	(52)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(10)	(52)
Общо всеобхватен доход за периода		13,428	15,631

Бележките на страници 7 до 48 са неразделна част от този самостоятелен финансов отчет.

„КАИ Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Спас Шопов)
Изпълнителен директор

„Профит Мениджмънт“ ЕООД
(Представявано от Лъбомира Панталеева)
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ Одит ООД

Цветелинка Колева
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регист			Печалби и загуби	Общо собствен капитал
		риран капитал	Премисен резерв	Резерви		
Баланс на 1 януари 2016		1,000	861	199	40,967	43,027
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината		-	-	-	15,683	15,683
Друг всеобхватен доход	22	-	-	-	(52)	(52)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	15,631	15,631
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Плащания на базата на акции	23	-	-	-	918	918
Общо сделки с акционери		-	-	-	918	918
Баланс на 31 декември 2016	21	1,000	861	199	57,516	59,576
Баланс на 1 януари 2017		1,000	861	199	57,516	59,576
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината		-	-	-	13,438	13,438
Друг всеобхватен доход	22	-	-	-	(10)	(10)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	13,428	13,428
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Плащания на базата на акции	23	-	-	-	340	340
Общо сделки с акционери		-	-	-	340	340
Баланс на 31 декември 2017	21	1,000	861	199	71,284	73,344

Бележките на страници 7 до 48 са неразделна част от този самостоятелен финансов отчет.

„КАИ Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Спас Шопов)
Изпълнителен директор

„Профит Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Любомира Панталеева)
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ Одит ООД

Цветелинка Колева
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Самостоятелен отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2017	2016
			Рекласифициран
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за преди облагане с данъци		14,987	17,501
Корекции за:			
Разходи за амортизация	12, 14, 15	3,828	3,182
Обезценка на материални запаси	18	1,342	227
Обратно проявление на обезценката на материални запаси	18	(1,408)	(461)
Обезценка на търговски и други вземания	8	640	305
Обратно проявление на обезценка на търговски и други вземания и отписани задължения	7	(1,089)	(136)
Разходи с ефект в капитала	23	340	918
Брак и липси на активи	8, 9	281	501
Приходи от лихви	13	(29)	(54)
Разходи за лихви	13	27	63
Приход от финансиране	7	(820)	(453)
		18,099	21,593
Изменение на:			
- материалните запаси		(4,474)	(794)
- търговски и други вземания		50	(1,578)
- търговски и други задължения		(827)	582
Паричен поток от оперативна дейност		12,848	19,803
Платен корпоративен данък, нетно		(1,528)	(1,728)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		11,320	18,075

Самостоятелен отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележки	2017	2016
			Рекласифициран
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(5,441)	(6,083)
Постъпления от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване		-	13
Предоставени заеми на свързани лица		(65,431)	(27,360)
Възстановени заеми от свързани лица		60,540	14,468
Получени лихви		-	58
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(10,332)	(18,904)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от заеми от свързани лица		7,257	11,969
Изплатени получени заеми на свързани лица		(8,248)	(11,006)
Платени разходи за лихви		(12)	(41)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1,003)	922
Нетно увеличение (намаление) на пари и парични еквиваленти		(15)	93
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	20	135	42
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	20	120	135

Бележките на страници 7 до 48 са неразделив част от този самостоятелен финансов отчет.

„КАИ Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Спас Шопов)
Изпълнителен директор

„Профит Мениджмънт“ ЕООД,
(Представявано от Любомира Панталеева)
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ Одит ООД

Цветелина Колева
Управляващ



Добринка Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Бележки към самостоятелния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност.....	7
2. База за изготвяне	7
3. Функционална валута и валута на представяне.....	7
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	7
5. Приходи.....	8
6. Отчетна стойност на продажбите	9
7. Други доходи	9
8. Разходи за продажба и дистрибуция	9
9. Административни разходи	10
10. Разходи по елементи	10
11. Разходи за възнаграждения на наети лица.....	10
12. Разходи за амортизация	10
13. Финансови приходи и разходи.....	11
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	11
15. Нематериални активи.....	12
16. Инвестиции	12
17. Данъци.....	13
18. Материални запаси.....	14
19. Търговски и други вземания.....	15
20. Пари и парични еквиваленти.....	16
21. Капитал и резерви	16
22. Доходи на наети лица.....	17
23. Плащания на базата на акции.....	18
24. Отсрочени приходи	18
25. Провизии	19
26. Търговски и други задължения	20
27. Финансови инструменти.....	20
28. Оперативен лизинг	26
29. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	26
30. Условни активи и пасиви.....	26
31. Свързани лица.....	26
32. Събития след датата на отчетния период.....	30
33. База за измерване.....	31
34. Сравнителна информация.....	31
35. Значими счетоводни политики.....	34
36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	44

Бележки към самостоятелния финансов отчет**1. Статут и предмет на дейност**

“Хан Омуртаг” АД – Шумен (Дружеството) е регистрирано през 1997 година в Търговския регистър като акционерно дружество с решение от 23.04.1997 година на Шуменски окръжен съд. С решение номер 1 от 03.11.2005 година на Софийски градски съд се вписва промяна по партидата на дружеството в следствие на смяна адреса на управление. Основен предмет на дейност на “Хан Омуртаг” АД е производството и търговия в страната и чужбина на фаянсови, подови плочки, гранитогрес, центрове и фризове, както и всякакъв вид други търговски сделки, не забранени от закона.

До месец май 2015 година краен собственик на дружеството е Адвент Интернешънъл, Съединени Американски Щати. От месец май 2015 година краен собственик на дружеството е Мохоук Индъстрис Инк, Съединени Американски Щати. Мохоук Индъстрис Инк е регистрирано на Нюйоркската фондова борса (NYSE) с индекс МНК.

Мажоритарен акционер на дружеството е „Хан Аспарух“ АД. Предприятието майка „Тайлс Ко“ ЕООД на мажоритарния акционер изготвя консолидиран отчет.

Към 31 декември 2017 год. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- КАИ Мениджмънт ЕООД, представлявано от Спас Шопов
- Стивън Хьо Сиг Лий
- Лука Бевини

Дружеството се представлява самостоятелно от изпълнителния директор КАИ Мениджмънт ЕООД с представител Спас Тошев Шопов.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет, изготвен за годината, завършваща на 31 декември 2017 е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 27 април 2018 г.

Това е самостоятелен финансов отчет съгласно дефиницията в МСС 27 „Самостоятелни финансови отчети“. В съответствие с изискванията на МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети“, „Хан Омуртаг“ АД не е задължено да изготвя консолидиран финансов отчет. Предприятието майка „Тайлс Ко“ ЕООД, изготвя консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, който ще бъде публикуван в Търговския регистър съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележки 35-36.

(б) Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, приемайки че Дружеството е в състояние да продължи да извършва своята дейност в обозримо бъдеще.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

(а) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 14 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване, относно полезния живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване;

Бележки към самостоятелния финансов отчет

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(б) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 17 – Данъци, относно признаване на отсрочени данъчни активи: основни допускания при определяне на възстановимата стойност на отсрочените данъчни активи;
- Бележка 18 – Материални запаси, тест за обезценка на материални запаси: ключови допускания, на които се основават балансовите стойности;
- Бележка 19 – Търговски вземания, тест за обезценка на търговски и други вземания: ключови допускания, на които се основават балансовите стойности;
- Бележка 22 – Доходи на наети лица, оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;
- Бележка 25 – Условни активи и пасиви, признаване и оценка на провизии и условни задължения: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси .

Оценка на справедливи стойности

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

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се преглеждат, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаем данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

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

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

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

Бележка 27 – Финансови инструменти.

5. Приходи

В хиляди лева

	2017	2016
		Рекласифициран
Продукция	60,917	65,767
Продажби на стоки	5,676	4,050
Продажби на услуги	445	544
Продажби на материали	1,844	767
	<u>68,882</u>	<u>71,128</u>

Бележки към финансовия отчет

6. Отчетна стойност на продажбите

В хиляди лева	2017	2016
		Рекласифициран
Продукция	39,534	41,177
Продажби на стоки	4,629	3,408
Продажби на услуги	354	384
Продажби на материали	1,517	459
	46,034	45,428

7. Други доходи

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
			Рекласифициран
Реинтегриране на обезценки на вземания и отписани задължения		1,089	147
Излишъци от инвентаризация		288	444
Приходи от наем		365	380
Приходи от финансиране за дълготрайни активи	24	820	453
Безвъзмездни суми предоставени от държавата		-	448
Други		433	397
		2,995	2,269

8. Разходи за продажба и дистрибуция

В хиляди лева	2017	2016
		Рекласифициран
Транспорт	3,134	2,769
Рекламни услуги	164	175
Рекламни материали	39	16
Наеми	361	354
Други услуги	186	326
Разходи за провизии за неуредени претенции от клиенти	37	-
Разходи за амортизация	329	133
Разходи за материали	308	160
Брак и липси на материални запаси	209	-
Разходи за персонал	1,367	1,253
Обезценка на вземания	640	305
Комисионни във връзка с продажби	43	24
Мостри	152	220
Други	104	88
	7,073	5,823

Бележки към финансовия отчет

9. Административни разходи

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
			Рекласифициран
Наеми		158	-
Разходи за възнаграждения на персонала и мениджмънта		2,194	2,301
Разходи за данъци и такси		43	84
Разходи за амортизация	12	113	168
Охранителни услуги		185	162
Разходи за одит и счетоводни услуги		97	105
Консултантски услуги		187	351
Други услуги		111	283
Разходи за материали		115	98
Брак и липси на имоти, машини, съоръжения и оборудване и материални запаси		72	501
Други		91	370
		3,366	4,423

10. Разходи по елементи

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
			Рекласифициран
Изменение в готова продукция и незавършено производство		(2,609)	502
Себестойност на продадени стоки	6	4,629	3,408
Себестойност на продадени материали	6	1,517	459
Суровини, материали, външни услуги и други разходи		39,345	39,227
Възнаграждения на наети лица	11	9,763	8,896
Разходи за амортизации	12, 14, 15	3,828	3,182
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		56,473	55,674

11. Разходи за възнаграждения на наети лица

В хиляди лева	2017	2016
Заплати и възнаграждения	8,139	6,962
Задължителни социални и други осигуровки	1,258	1,656
Разходи, свързани с платен годишен отпуск	324	245
Компенсации и обезщетения при напускане и пенсиониране	42	33
	9,763	8,896

Средно-списъчния брой на персонала през 2017 година възлиза на 575 човека (2016 год.: 559 човека)

12. Разходи за амортизация

В хиляди лева	2017	2016
Себестойност на произведената продукция	3,274	2,896
Разходи по продажбите	441	118
Административни разходи	113	168
	3,828	3,182

Бележки към финансовия отчет

13. Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Лихвен приход от предоставени заеми		20	42
Лихвен приход от банкови депозити и банкови сметки		9	12
Финансови приходи		29	54
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност		(20)	(52)
Разходи за лихви от задължения на наети лица	22	(7)	(11)
Нетни загуби от валутни курсови разлики		(414)	(182)
Други финансови разходи		(14)	(31)
Финансови разходи		(455)	(276)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби		(426)	(222)

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2016	3,450	42,028	4,366	2,758	1,400	54,002
Придобити активи	-	1	-	-	6,567	6,568
Трансфери	1,324	3,978	444	35	(5,781)	-
Отписани активи	-	(35)	-	-	-	(35)
Баланс към 31 декември 2016	4,774	45,972	4,810	2,793	2,186	60,535
Баланс към 1 януари 2017	4,774	45,972	4,810	2,793	2,186	60,535
Придобити активи	-	5	-	-	5,318	5,323
Трансфери	(18)	5,156	99	502	(5,739)	-
Отписани активи	-	-	(14)	(6)	-	(20)
Баланс към 31 декември 2017	4,756	51,133	4,895	3,289	1,765	65,838
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2016	2,266	19,985	2,984	2,609	-	27,844
Амортизация за годината	86	2,643	335	113	-	3,177
Отписани активи	-	(34)	-	-	-	(34)
Баланс към 31 декември 2016	2,352	22,594	3,319	2,722	-	30,987
Баланс към 1 януари 2017	2,352	22,594	3,319	2,722	-	30,987
Амортизация за годината	195	3,096	358	177	-	3,826
Отписани активи	-	-	(11)	(4)	-	(15)
Трансфери	(18)	(104)	35	87	-	-
Баланс към 31 декември 2017	2,529	25,586	3,701	2,982	-	34,798
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016	1,184	22,043	1,382	149	1,400	26,158
Към 31 декември 2016	2,422	23,378	1,491	71	2,186	29,548
Към 31 декември 2017	2,227	25,547	1,194	307	1,765	31,040

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(б) Заложени активи

Към 31 декември 2017 година няма заложени имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството.

(в) Приета стойност

Дълготрайните материални активи, с изключение на земите и сградите, са преоценени до справедлива стойност към 1 януари 2003. Оставаният им полезен живот също е преизчислен към тази дата. Към датата на преминаване към МСФО (1 януари 2005 г.) тази стойност е била определена за тяхната приета стойност към тази дата.

15. Нематериални активи

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти, лицензи и търговски марки	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2016	230	67	297
Придобити активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016	230	67	297
Баланс към 1 януари 2017	230	67	297
Придобити активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	230	67	297
Амортизация			
Баланс към 1 януари 2016	221	67	288
Амортизация за годината	5	-	5
Баланс към 31 декември 2016	226	67	293
Баланс към 1 януари 2017	226	67	293
Амортизация за годината	2	-	2
Баланс към 31 декември 2017	228	67	295
Балансова стойност			
Към 1 януари 2016	9	-	9
Към 31 декември 2016	4	-	4
Към 31 декември 2017	2	-	2

16. Инвестиции

В хиляди лева

	2017		2016	
Размер на съучастие (хил. лв.)	Процент на съучастие	Размер на съучастие (хил. лв.)	Процент на съучастие	
Дъщерни предприятия, в това число:				
„Каи Керамика“ Гърция	6	100%	6	100%
Общо инвестиции	6	100%	6	100%

Към 31 декември 2017 г., Ръководството на Дружеството извърши преглед на възстановимата стойност на инвестицията си. На база на реализираните финансови резултати на дъщерното си дружество, Ръководството счита, че не са налице индикации за обезценка на инвестицията.

Бележки към финансовия отчет

17. Данъци

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2017	2016
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	1,430	1,728
	<u>1,430</u>	<u>1,728</u>
<i>Отсрочен данък</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	110	90
	<u>110</u>	<u>90</u>
Общо разходи за данъци	<u>1,540</u>	<u>1,818</u>

(б) Данъци признати в ДВД

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	2017			2016		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци
Актюерски печалби(загуби) по планове с дефинирани доходи	10	-	10	52	-	52
	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>52</u>

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2017	2017	2016	2016
Печалба за периода		13,438		15,683
Общо разходи за данъци		<u>1,540</u>		<u>1,818</u>
Печалба преди данъци		<u>14,978</u>		<u>17,501</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	1,498	10%	1,750
Непризнати разходи за данъчни цели	0.28%	42	0.39%	68
	10.28%	1,540	10.39%	1,818

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Бележки към финансовия отчет

17. Данъци (продължение)

(г) Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(462)	(286)	(462)	(286)
Възнаграждения на базата на акции (МСФО2)	126	92	-	-	126	92
Обезценка на вземания	82	49	-	-	82	49
Обезценка на материални запаси	371	442	-	-	371	442
Задължения по неползвани отпуски	74	57	-	-	74	57
Задължения във връзка с пенсиониране	50	46	-	-	50	46
Провизия на задължения	25	20	-	-	25	20
Неизплатени хонорари към физически лица	44	-	-	-	44	-
Данъчни (активи) пасиви	-	-	-	-	-	-
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	772	706	(462)	(286)	310	420

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е в размер на 10% (2016 година: 10%).

(д) Движения на отсрочените данъци

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2016	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Баланс 31 декември 2016	Признати в печалби и загуби	Признати директно в собствен капитал	Баланс 31 декември 2017
Имоти, машини и съоръжения	(84)	(202)	-	(286)	(176)	-	(462)
Сделки с плащания на базата на акции (МСФО2)	-	92	-	92	34	-	126
Обезценка на вземания	26	23	-	49	33	-	82
Обезценка на материални запаси и цилиндри	401	41	-	442	(71)	-	371
Задължения по неползвани отпуски	51	6	-	57	17	-	74
Задължения във връзка с пенсиониране	40	6	-	46	4	-	50
Провизия на задължения	20	-	-	20	5	-	25
Неизплатени хонорари към ФЛ	56	(56)	-	-	44	-	44
	510	(90)	-	420	(110)	-	310

18. Материални запаси

В хиляди лева	2017	2016
		Рекласифициран
Материали	8,318	7,459
Готова продукция	15,926	13,461
Незавършено производство	43	57
Стоки	786	275
Материали на път	782	414
Обезценка на материални запаси	(3,710)	(3,776)
	22,145	17,890

Бележки към финансовия отчет

18. Материални запаси (продължение)

Материални запаси, отчитани по нетна реализуема стойност

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
		Рекласифициран
Материали за производство	838	1,440
Готова продукция	6,036	4,866
Стоки	188	248
	7,062	6,554

Обезценка на материални запаси към 31 декември:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Материали за производство	(1,184)	(1,255)
Готова продукция	(2,352)	(2,291)
Стоки	(174)	(230)
	(3,710)	(3,776)

Обезценка на материални запаси през годината:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Материали за производство	(377)	(94)
Готова продукция	(948)	(133)
Стоки	(17)	-
	(1,342)	(227)

Рейнтегриране на обезценка на материални запаси през годината:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Материали за производство	449	296
Готова продукция	886	-
Стоки	73	165
	1,408	461

19. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
		Рекласифициран
Търговски вземания	9,915	8,222
Предоставени аванси	34	76
Предоставени гаранции	16	15
Вземания по безвъзмездни средства, предоставени от държавата за възстановяване на разходи за електроенергия	-	448
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	197	63
Данъци за възстановяване	637	396
	10,799	9,220

в т. ч. финансови инструменти

Търговски вземания	9,915	8,222
Предоставени гаранции	16	15
	9,931	8,237

Бележки към финансовия отчет

20. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Пари в разплащателни сметки	114	132
Пари в брой	6	3
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	120	135
Блокирани парични средства	97	26
Пари и парични еквиваленти	217	161

Блокираните парични средства представляват депозити във връзка с издадена банкова гаранция и открит акредитив.

21. Капитал и резерви

(а) Регистриран капитал и премиен резерв

Регистриран капитал

Към 31 декември 2017 година регистрирания капитал включва 1,000,000 броя акции (2016: 1,000,000). Всички акции са с номинал от 1лв.

Дружествения капитал е със следната структура: 98.97% собственост на “Хан Аспарух” АД гр. Исперих, 0.03% собственост на „Рослин Партньърс България“ АД и 1.00% собственост на физически лица.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

	Обикновени акции	
<i>В брой акции</i>	2017	2016
Издадени към 1 януари	1,000,000	1,000,000
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	1,000,000	1,000,000

(б) Характер и цел на резервите

(i) *Общи резерви*

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

<i>В хиляди акции</i>	2017	2016
Законови резерви	100	100
Други резерви	99	99
	199	199

(в) **Управление на капитала**

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите, с изключение на привилегироваани акции подлежащи на обратно изкупуване и малцинствено участие. Съветът на директорите следи нивото на дивидентите за обикновените акционери.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

22. Доходи на наети лица

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2017 година възлиза на 499 хиляди лева, като е използван кредитният метод на прогнозираните единици. Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2017 година и разходите за заплати на служителите за 2016 и 2017 година се основават на актюерски доклад, при който са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 1.60% (2016: 2.85%)
- Очаквано увеличение на заплатите: 5% за първата година и 1% за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права (2016: 5% за първата година и 1% за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права)
- Вероятност за предсрочно напускане – 2.30%
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст
- Очаквана продължителност на живот: съгласно статистическите данни на Национален статистически институт за периода 2014 – 2016;

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева	2017	2016
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	456	397
Платени суми	(19)	(40)
Разходите за настоящи услуги и лихви (виж по-долу)	52	47
Актюерски печалби и загуби признати в друг всеобхватен доход	10	52
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	499	456

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2017	2016
Стойност на придобитите права през годината	45	36
Лихви върху задължението	7	11
	52	47

Разходите са признати в следните позиции от отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2017	2016
Отчетна стойност на продажбите	-	-
Разходи за лихви	7	11
Административни разходи	45	36
	52	47

Бележки към финансовия отчет

22. Доходи на наети лица (продължение)

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-горе. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 0.5% върху задълженията по плана в края на отчетния период.

Ефект в хиляди лева	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Увеличение	Намаление
Дисконтов процент (1.60% изменение)	(41)	49
Бъдещо увеличение на заплатите (1% изменение)	49	(42)
Вероятност за предсрочно оттегляне (2.30% изменение)	(44)	51
Бъдеща смъртност (1% изменение)	5	(5)

Въпреки че анализа не взема пред вид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

23. Плащания на базата на акции

(а) Описание на сделките с плащания на базата на акции

Към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г., Дружеството има следните сделки с плащания на базата на акции:

(i) Програма за плащания с акции (уреждани в капитал)

След придобиване от групата Мохоук Индъстрис Инк през 2015 година, Дружеството прилага групова програма за плащания с акции, съгласно която ключов ръководен персонал на Дружеството получава годишно възнаграждение под формата на акции („Restricted stock units”) на крайното Дружество-майка Мохоук Индъстрис Инк. Сумата на възнаграждението е предварително определена и възнаграждението се предоставя след изпълнение на условията за придобиване на акциите. Условията включват достигане на определени финансови показатели за всяка година за периода на програмата, приложими за групата Тайлс Ко ЕООД като цяло. Периода на програмата е три години. Броят акции, които се предоставят съответства на размера на предварително определената сума на възнаграждението разделена на пазарната цена на една акция към датата на предоставянето.

(б) Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2017	2016
Сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал		
Акции отпуснати за 2015 година	-	425
Акции отпуснати за 2016 година	-	493
Акции отпуснати за 2017 година	340	-
Общо сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал	340	918

24. Отсрочени приходи

В хиляди лева	2017	2016
Безвъзмездни суми предоставени от държавата	5,328	6,148
	<u>5,328</u>	<u>6,148</u>
Не-текущи	4,698	5,695
Текущи	630	453
	<u>5,328</u>	<u>6,148</u>

Бележки към финансовия отчет

24. Отсрочени приходи (продължение)

През 2010 г. Дружеството е получило предплащане по проект по договор за безвъзмездна помощ за технологична модернизация в размер на 939 хил. лв., които да бъдат реализирани през следващия период. Във връзка с този проект към 31 декември 2011 г. Дружеството е получило ефективно плащане по договора в размер на 3,540 хил. лв. Технологичната модернизация по проекта е приключила в началото на 2011 година и сумата по проекта, призната като приходи за бъдещи периоди, се амортизира през целия срок на полезен живот на свързаните имоти, машини, съоръжения и оборудване. През 2017 година Дружеството е отчетало по този проект безвъзмездно финансиране в размер на 31 хил.лв (2016: 453 хил. лв.) признат като друг приход (виж бел. 7). Салдото на приходите за бъдещи периоди по договора към 31 декември 2017 е 1,893 хил.лв (31 декември 2016: 1,924 хил.лв.)

През 2012 година Дружеството е сключило трети договор за безвъзмездна помощ с цел технологична модернизация на производството. Във връзка с този проект към 31 декември 2012 година Дружеството е получило предплащане в размер на 800 хил.лв. Дружеството е обезпечило полученият аванс с банкова гаранция в размер на 800 хил. лв., издадена през 2012 година. Технологичната модернизация по проекта е приключила в средата на 2013 година и сумата по проекта, призната като приходи за бъдещи периоди, се амортизира през целия срок на полезен живот на свързаните имоти, машини, съоръжения и оборудване. През 2017 година Дружеството е отчетало по този проект безвъзмездно финансиране в размер на 641 хил.лв (2016: нула лева) признат като друг приход. Салдото на приходите за бъдещи периоди по договора към 31 декември 2017 е 2,390 хил.лв (31 декември 2016: 3,031 хил.лв.)

През 2013 година Дружеството е сключило договор за безвъзмездна помощ с цел подобряване факторите на работната среда. Във връзка с този проект към 31 декември 2013 година Дружеството е изпълнило условията. През 2017 година Дружеството е отчетало по този проект безвъзмездно финансиране в размер на 10 хил.лв (2016: нула лева) признат като друг приход. Салдото на приходите за бъдещи периоди по договора към 31 декември 2017 е 12 хил.лв (31 декември 2016: 22 хил.лв.)

През 2013 година Дружеството е сключило договор за безвъзмездна помощ по процедура „Внедряване на иновации в предприятията“. Във връзка с този проект към 31 декември 2014 година Дружеството е признало вземане и приходи за бъдещи периоди за стойността на очакваното финансиране в размер на 1,050 хил.лева, тъй като е изпълнило условията по договора и очаква плащане. Плащането е получено през януари 2015 година в пълен размер. През 2017 година Дружеството е отчетало по този проект безвъзмездно финансиране в размер на 110 хил.лв (2016: нула лева.) признат като друг приход. Салдото на приходите за бъдещи периоди по договора към 31 декември 2017 е 815 хил.лв. (31 декември 2016: 925 хил.лв.)

През 2013 година Дружеството е сключило договор за финансиране по проект за енергийна ефективност. Общата стойност на финансирането е 294 хил. лева Във връзка с този проект към 31 декември 2017 година Дружеството е изпълнило условията и е отчетало по този проект безвъзмездно финансиране в размер на 28 хил.лв (2016: нула лева) признат като друг приход. Салдото на приходите за бъдещи периоди по договора към 31 декември 2017 е 218 хил.лв (31 декември 2016: 246 хил.лева).

25. Провизии

В хиляди лева

	Конструктивни	Общо
Баланс на 1 януари 2017	202	202
Направени през периода	37	37
Използвани през периода	(37)	(37)
Баланс към 31 декември 2017	202	202
Не-текущи	-	-
Текущи	202	202
Баланс към 31 декември 2017	202	202

Начислените провизии се отнасят за неуредени претенции от клиенти.

Бележки към финансовия отчет

26. Търговски и други задължения

Търговски задължения

В хиляди лева	2017	2016
Задължения към доставчици	8,894	10,219
Получени аванси от клиенти	90	180
Задължения към персонала и социалното осигуряване	1,927	1,925
Задължения към бюджета	88	80
Задължения към застрахователи	-	2
Други задължения	2	52
	11,001	12,458
Не-текущи	-	-
Текущи	11,001	12,458
	11,001	12,458

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 27.

27. Финансови инструменти

(а) Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

(i) Общи положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Съветът на директорите на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Търговски вземания от свързани лица	31	3,081	5,074
Предоставени заеми свързани лица	31	23,528	18,721
Търговски и други вземания	19	9,915	8,222
Предоставени гаранции	19	16	15
Вземания по финансиране	-	-	448
Пари и парични еквиваленти	20	114	132
Блокирани парични средства	20	97	26
		36,751	32,638

Бележки към финансовия отчет

27. Финансови инструменти (продължение)

(а) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент поотделно да се проучва за кредитоспособност преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Тези лимити се преглеждат на ежемесечна база. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

Дружеството продава като изисква обезпечение под форма на запис на заповед. Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания.

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по географски региони е, както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2017	2016
В страната	3,705	2,796
В други държави от Европейския съюз (ЕС)	8,021	8,272
В държави извън ЕС	1,270	2,228
	12,996	13,296

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2017	2016
Клиенти по продажби на едро	12,996	13,296
	12,996	13,296

Обезценка

Времовата структура на търговските и съдебни и присъдени вземания на дружеството към датата на отчета е:

В хиляди лева	2017		2016	
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
Недължими	6,968	-	8,094	-
С период от 0-90 дни	4,427	-	5,088	(179)
От 90-180 дни	1,470	(250)	363	(72)
Над 180 дни	1,420	(1,039)	710	(708)
	14,285	(1,289)	14,255	(959)

Движението в обезценка за търговски и други вземания през годината е както следва:

В хиляди лева	Индивидуални обезценки	
Баланс към 1 януари 2016		(729)
Признати загуби от обезценка	8	(305)
Отписани (Реинтегриране на обезценка)		75
Баланс към 31 декември 2016		(959)
Признати загуби от обезценка	8	(640)
Отписани (Реинтегриране на обезценка)		310
Баланс към 31 декември 2017		(1,289)

Бележки към финансовия отчет

27. Финансови инструменти (продължение)

(а) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Обезценка (продължение)

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Към датата на отчета няма значителна концентрация на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитен риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в Отчета за финансовото състояние.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Съвета на Директорите. Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 предоставените гаранции са описани в бележка 30.

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 Декември 2017

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица	(18)	(18)	-	-	(18)	-	-
Търговски и други задължения	(8,896)	(8,896)	(8,896)	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	(913)	(913)	(913)	-	-	-	-
	(9,827)	(9,827)	(9,809)	-	(18)	-	-

31 Декември 2016

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица	(986)	(1,163)	(30)	(30)	(59)	(1,045)	-
Търговски и други задължения	(10,271)	(10,271)	(10,271)	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	(1,290)	(1,290)	(1,290)	-	-	-	-
	(12,547)	(12,724)	(11,591)	(30)	(59)	(1,045)	-

Бележки към финансовия отчет

27. Финансови инструменти (продължение)

(а) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD) и (RON). От 1999 годнна обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

По отношение на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката на Дружеството е да поддържа нетната си експозиция на приемливо ниво чрез определяне на кратки кредитни периоди и актуализация на продажните цени, когато е необходимо, за да се изгладят временните дисбаланси.

Нетната експозиция на Дружеството в румънски лев е относително значителна към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 година. Въпреки това Ръководството на дружеството е направило преценка, че валутния риск е незначителен на база на информация за исторически наблюдавани и прогнозни данни и за измененията на валутните курсове на тези валути спрямо българския лев.

Нетната експозиция в други валути извън българския лев, евро и румънски лев са незначителни към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди	RON	USD	GBP	RON	USD	GBP
	31 декември 2017			31 декември 2016		
Парични средства	1	2	-	9	1	15
Търговски вземания	11,320	-	83	12,436	-	46
Търговски задължения	(300)	(663)	-	(155)	(499)	-
Брутна експозиция	11,021	(661)	83	12,290	(498)	61

Следните значими обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
	2017	2016	2017	2016
BGN				
RON	0.43	0.44	0.42	0.43
USD	1.73	1.76	1.63	1.85
GBP	2.23	2.40	2.20	2.28

Бележки към финансовия отчет

27. Финансови инструменти (продължение)

(а) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността

Разумно възможно увеличение (намаление) на обменния курс на RON, USD и GBP срещу всички други валути към 31 декември би засегнало оценката на финансовите инструменти деноминирани в чуждестранни валути и би засегнало собствения капитал и печалби и загуби със сумите показани по-долу. Анализът допуска, че всички променливи, особено лихвени нива, остават непроменени и игнорира всяко влияние на прогнозни продажби и покупки. Същият анализ е извършен за 2016 г.

Ефект в хиляди лева	Увеличение		Намаление	
	Собствен капитал	Печалби и загуби	Собствен капитал	Печалби и загуби
31 декември 2017				
RON (10% движение)	-	463	-	(463)
USD (10% движение)	-	(108)	-	108
GBP (10% движение)	-	18	-	(18)
31 декември 2016				
RON (10% движение)	-	530	-	(530)
USD (10% движение)	-	(91)	-	91
GBP (10% движение)	-	14	-	(14)

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск през 2017 г. и 2016 г. по отношение на отпуснатите и получени заеми.

Дружеството управлява лихвения риск като предоставя и получава част от заемите с фиксиран лихвен процент и част от тях – с плаващ лихвен процент. Част от получените заеми от Дружеството са с фиксиран лихвен процент, а друга част са при лихвени нива от 1-месечен Euribor с надбавка 0.08%.

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

В хиляди лева	Номинална стойност	
	2017	2016
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	7,196	92
Финансови пасиви	(18)	(986)
	7,178	(894)
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	16,446	18,629
Финансови пасиви	-	-
	16,446	18,629

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби. Промяна на лихвените нива с 25 б.п. би имала ефект в печалби и загуби в размер на 18 хил. лева (2016: (2) хил. лева).

Бележки към финансовия отчет

27. Финансови инструменти (продължение)

(а) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2016 г.

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2017				
Инструменти с променлива лихва	41	(41)	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	41	(41)	-	-
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	47	(47)	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	47	(47)	-	-

(v) Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

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

- (i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.
- (ii) Ръководството счита, че отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:
 - краткосрочните финансови активи, включващи търговски и други вземания (бележка 19) и пари и парични еквиваленти (бележка 20),
 - краткосрочните финансови пасиви, включващи търговски и други задължения (бележка 26).

Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството счита, че посочените по-долу дългосрочни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности:

- Лихвени кредити и заеми (бележка 31).
- Вземания от свързани лица (бележка 31)
- Предоставени заеми (бележка 31)

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

Бележки към финансовия отчет

28. Оперативен лизинг

(а) Лизинг като наемател

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2017	2016
В срок до една година	69	58
Между една и пет години	265	-
	334	58

Основните лизингови договори на Дружеството са за наем на складове и административни помещения.

29. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2017 година дружеството е поело ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване на стойност 2,444 хил. лева, за които дейности за изпълнение са частично изпълнени в размер на 838 хил. лева.

30. Условни активи и пасиви

Към 31 декември 2017 г. Дружеството има издадени банкови гаранции в полза на трети страни за обезпечаване на задължения по сключени търговски договори в размер на 548 хил. лева.

Към 31 декември 2017 г. в полза на Дружеството има издадени банкови гаранции от търговски контрагенти за обезпечаване на вземания по сключени търговски договори в размер на 49 хил. лева.

31. Свързани лица

(а) Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

„Хан Аспарух“ АД- гр. Исперих е мажоритарен акционер на Дружеството.

Крайният собственик на Дружеството е „Мохоук Индъстрис“ Инк., САЩ. Акциите на Мохоук Индъстрис Инк. се търгуват на нюйоркската фондова борса. Свързани лица на Дружеството са дружествата под общ контрол на „Мохоук Индъстрис“ Инк., САЩ и дружества контролирани от ключов управленски персонал.

Бележки към финансовия отчет

31. Свързани лица (продължение)

(а) Предприятие-майка и крайно контролиращо лице (продължение)

Дружеството има отношение на свързано лице със своите собственици и с всички компании под общ контрол на групата КАИ, а именно:

- „Тайлс Ко“ ООД – дружество под общ контрол
- „Хан Аспарух“ АД – дружество-майка;
- „Рослин Партньърс България АД“ – миноритарен акционер
- „Хан Аспарух Транспорт“ ЕООД – дружество под общ контрол;
- „Каи Майнинг“ ЕООД – дружество под общ контрол
- „Мениджмънт Ко“ ЕАД – дружество под общ контрол;
- „Рослин Капитал Партньърс България“ ООД – дружество под общ контрол
- „Проинвест Славянска“ ЕООД - дружество притежавано от „Рослин Капитал Партньърс България“ ООД
- „КАИ Мениджмънт“ ЕООД - дружество, изцяло притежавано от Спас Тошев Шопов;
- „Асетс Мениджмънт“ ЕООД – дружество, изцяло притежавано от Спас Тошев Шопов;
- „Горун Инвест“ ЕООД – дружество, изцяло притежавано от „Асетс Мениджмънт“ ЕООД;
- „Изида – 1894“ ЕООД – дружество с Управител Спас Тошев Шопов;
- „Практика и Комфорт“ ООД- дружество притежавано от „Асетс Мениджмънт“ ЕООД
- „Каи Черамикс“ Румъния – дружество под общ контрол (от 13 юни 2012 година).
- Прогрес Керамика СРЛ Румъния – дружество под общ контрол
- „Керамика Уно “ ЕООД – дружество под общ контрол
- „Каи Керамика“ Гърция- дъщерно дружество
- Marazzi Group Srl, Italy - дружество под общ контрол (от 12 май 2015 година);
- Marazzi Iberia- дружество под общ контрол (от 12 май 2015 година);
- Dal-tile Corporation, USA – дружество под общ контрол (от 12 май 2015 година);
- Mohawk Foreign Acquisitions Sarl, Luxembourg (Мохоук Форин Акуизишън Сарл) – дружество индиректен собственик на „Тайлс Ко“ ООД (от 12 май 2015 година)
- Mohawk International Holdings Sarl, Luxembourg (Мохоук Интернешънъл Холдингс Сарл)- дружество под общ контрол (от 12 май 2015 година)
- “Секюрити Партнерс“ ООД – по линия на управление;

Следните лица са свързани за Дружеството след 12.05.2015 г., в ролята им на членове на Съвета на директорите:

- “КАИ Мениджмънт” ЕООД – член на съвета на директорите;
- Браян Уорън Хол – член на съвета на директорите;
- Лука Бевини – член на съвета на директорите.

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

Възнаграждение на ключов ръководен персонал (Съвета на директорите, включително и Изпълнителния директор)

Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала (виж бележка 11) е както следва:

В хиляди лева	2017	2016
Възнаграждения	1,206	1,527
	<u>1,206</u>	<u>1,527</u>

Бележки към финансовия отчет

31. Свързани лица (продължение)

(в) Сделки с други свързани лица

В хиляди лева

	Стойност на сделките за годината приключила		Крайни салда към 31 декември	
	2017	2016	2017	2016
Продажба на стоки и услуги				
“Хан Аспарух” АД	-	-	71	91
-Продажба на материали (включително подложни плочки)	494	631	-	-
-Продажба на стоки (стенни плочки)	8,875	10,440	-	-
-Други приходи	826	482	-	-
“Хан Аспарух Транспорт” ЕООД	409	275	-	183
“КАИ Керамика” Гърция	428	486	235	230
“КАИ Черамикс”-Румъния	-	-	2,555	3,142
-Продажба на продукция	5,869	7,176	-	-
-Други	24	63	-	-
“Практика и комфорт” ООД	-	4	-	-
Dal-tile Corporation, USA (продажба на продукция)	8,753	4,122	220	1,428
	25,678	23,679	3,081	5,074
Покупка на стоки и услуги				
“Хан Аспарух” АД	5,769	5,605	(265)	(738)
“Хан Аспарух – Транспорт” ЕООД (получени транспортни услуги)			(81)	(56)
- Транспортни услуги	533	509	-	-
-Други	20	-	-	-
“Меннджмънт Ко” ЕАД (консултантски услуги)	673	440	(363)	(171)
“Изида – 1894” ЕООД (наеми)	70	70	(14)	(21)
“КАИ Черамикс”-Румъния	-	12	(14)	(14)
“Каи Майнинг” ЕООД	612	708	(52)	(93)
Керамика Уно ЕООД	240	240	(48)	(72)
“Практика и комфорт” ООД	56	65	-	(19)
“КАИ Мениджмънт” ЕООД	653	554	(25)	(28)
“Проинвест Славянска” ЕООД	148	148	-	(31)
Mohawk Foreign Acquisitions Sarl, Luxembourg (други разходи)	-	15	(14)	(15)
“Секюрити Партнерс” ООД (други разходи)	185	162	(37)	(32)
Marazzi Group SRL (други разходи)	840	-	-	-
Marazzi Iberia	327	-	-	-
	10,126	8,528	(913)	(1,290)

Бележки към финансовия отчет

31. Свързани лица (продължение)

(в) Сделки с други свързани лица (продължение)

Заеми от свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2017	2016	2017	2016
„Хан Аспарух“ АД			18	986
- получен заем	7,266	11,969		
- изплатен заем	(8,243)	(10,992)		
- приходи от лихви	22	52		
- изплатени лихви	(13)	(43)		
			18	986
Дългосрочни			18	986
Краткосрочни			-	-

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лева	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2017		31 декември 2016	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем от свързано лице	Лева	3.5%	2019	18	18	986	986
Общо лихвоносни задължения				18	18	986	986

Равнение на движението на задълженията за заеми към паричните потоци от финансовата дейност

В хиляди лева	Заеми	Общо
Баланс на 1 януари 2017	986	986
Промени на парични потоци от финансовата дейност		
Получен заем	7,257	7,257
Изплатен заем	(8,248)	(8,248)
Платени лихви	(12)	(12)
Общо промени от финансовата дейност	(1,003)	(1,003)
Други промени		
Разходи за лихви	20	20
Прихванати лихви	9	9
Преоценки	6	6
Общо други промени	35	35
Баланс към 31 декември 2017	18	18

Бележки към финансовия отчет

31. Свързани лица (продължение)

(в) Сделки с други свързани лица (продължение)

Предоставени заеми

<i>В хиляди лева</i>	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2017	2016	2017	2016
Mohawk International Holdings Sarl			16,446	18,629
- предоставен заем	38,763	21,355		
- изплатен заем	(40,950)	(6,391)		
- начислени лихви	4	11		
- платена лихва	-	1		
„Хан Аспарух“ АД			6,989	-
- предоставен заем	26,667	6,041		
- изплатен заем	(19,688)	(6,041)		
- начислени лихви	12	30		
- платени лихви	(2)	(30)		
„КАИ Керамика“ Гърция			93	92
- получен заем	-	-		
- изплатен заем	-	-		
- начислени лихви	4	1		
- платени лихви	(3)	-		
			23,528	18,721

- Заем към „Хан Аспарух“ АД с падеж 2019 г. при лихвен процент 3.5%;
- Заем към Mohawk International Holdings с падеж 2020 г. при лихвен процент – EURIBOR 1m+0.08%, но не по-малко от нула;

Заемите предоставени на свързани лица не са обезпечени.

32. Събития след датата на отчетния период

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

33. База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните позиции, които се измерват по алтернативна база към всяка отчетна дата:

Позиции	База за измерване
Провизии	Нетна настояща стойност на задължението
Задължение по плана за дефинирани доходи	Нетна настояща стойност на задължението за дефинирани доходи

34. Сравнителна информация

В допълнение, ръководството е направило анализ на представянето на позиции в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и са направени следните рекласификации за 2016 г., които не водят до промяна на резултата за периода:

- (i) Разходи за обезценка на специфични материали на стойност 94 хил. лева е рекласифицирана от ред „Административни разходи“ на ред „Себестойност на продажбите“, тъй като са директно свързани с производствения процес.

Следващата таблица представя информация за рекласификациите:

В хиляди лева	2016 (както е докладван)	Рекласификация	2016 (реклаифициран)
Приходи	71,128		71,128
Отчетна стойност на продажбите	(45,334)	(94)	(45,428)
Брутна печалба	25,794	(94)	25,700
Други приходи	2,269		2,269
Разходи за продажба и дистрибуция	(5,823)		(5,823)
Административни разходи	(4,517)	94	(4,423)
Резултат от оперативната дейност	17,723	-	17,723

Също така, Ръководството е направило анализ на представянето на позициите в самостоятелния отчет за финансовото състояние и с цел по систематизирано и ясно представяне е направена промяна на класификацията на следните позиции за 2016 г.:

- (i) Други данъци за възстановяване в размер на 396 хил. лева и предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди в размер на 63 хил. лева са обединени с търговски и други вземания и са представени на ред „Търговски и други вземания“;
- (ii) Вземания по предоставени заеми на свързани лица в размер на 18,629 хил. лева са представени на ред „Вземания от свързани лица“;
- (iii) предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди в размер на 210 хил. лева са рекласифицирани на ред „Материални запаси“;
- (iv) Търговски и други вземания от свързани лица на стойност 5,074 хил. лева, вземания по предоставени заеми на свързани лица в размер на 92 хил. лева са обединени и представени на ред „Вземания от свързани лица“;
- (v) Доходи на наети лица, представляващи текущи задължения към персонала в размер на 643 хил. лева са обединени с търговски и други задължения и представени на ред „Търговски и други задължения“.

34. Сравнителна информация (продължение)

Следващата таблица представя информация за рекласификациите:

В хиляди лева	31 декември 2016 (докладван)	Рекласификация	31 декември 2016 (реклафициран)
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29,548	-	29,548
Нематериални активи	4	-	4
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	18,629	(18,629)	-
Вземания от свързани лица	-	18,629	18,629
Инвестиции	6	-	6
Отсрочени данъчни активи	420	-	420
Общо нетекущи активи	48,607	-	48,607
Материални запаси	17,680	210	17,890
Търговски и други вземания	8,761	459	9,220
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	273	(273)	-
Вземания от свързани лица	5,074	92	5,166
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	92	(92)	-
Текущи данъци за възстановяване	72	-	72
Други данъци за възстановяване	396	(396)	-
Пари и парични еквиваленти	161	-	161
Общо текущи активи	32,509	-	32,509
Общо активи	81,116	-	81,116
Общо собствен капитал	59,576	-	59,576
Общо нетекущи пасиви	7,137	-	7,137
Търговски и други задължения	11,815	643	12,458
Задължения към свързани лица	1,290	-	1,290
Отсрочени приходи	453	-	453
Провизии	202	-	202
Доходи на наети лица	643	(643)	-
Общо текущи пасиви	14,403	-	14,403
Общо пасиви	21,540	-	21,540
Общо собствен капитал и пасиви	81,116	-	81,116

Също така, Ръководството е направило и анализ на представянето на позициите в самостоятелния отчет за паричните потоци и с цел по систематизирано и ясно представяне е направена промяна на класификацията на следните позиции за 2016 г.:

- (i) Сумата на ред „От блокиране на банкова гаранция“ в размер на 1,182 хил. лв са преместени в паричен поток от финансова дейност във паричен поток от оперативна дейност на реда „Изменения на търговски и други вземания“;
- (ii) В резултат на рекласификациите в самостоятелния отчет за финансовото състояние между ред „Материални запаси“ и ред „Търговски и други вземания“ са направени съответните рекласификации в самостоятелния отчет за паричните потоци

34. Сравнителна информация (продължение)

Следващата таблица представя информация за рекласификациите:

В хиляди лева	2016 (докладван)	Рекласифициран	2016 Рекласифициран
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за преди облагане с данъци	17,501		17,501
Корекции за:			
Разходи за амортизация	3,182		3,182
Обезценка на материални запаси	133	94	227
Обезценка на разходи за бъдещи периоди	94	(94)	-
Обратно проявление на обезценката на материални запаси	(461)		(461)
Обезценка на търговски и други вземания	305		305
Обратно проявление на обезценка на търговски и други вземания и отписани задължения	(75)	(61)	(136)
Разходи с ефект в капитала	918		918
Брак и липси на активи	501		501
Отписани задължения	(61)	61	-
Приходи от лихви	(54)		(54)
Разходи за лихви	63		63
Приход от финансиране	(453)		(453)
	21,593	-	21,593
Изменение на:			
- материалните запаси	(835)	41	(794)
- търговски и други вземания	(2,719)	1,141	(1,578)
- търговски и други задължения	582		582
Паричен поток от оперативна дейност	18,621	1,182	19,803
Платен корпоративен данък, нетно	(1,728)	-	(1,728)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	16,893	1,182	18,075
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(6,083)	-	(6,083)
Постъпления от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	-	13
Предоставени заеми на свързани лица	(27,360)	-	(27,360)
Възстановени заеми от свързани лица	14,468	-	14,468
Получени лихви	58	-	58
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(18,904)	-	(18,904)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от заеми от свързани лица	11,969		11,969
Изплатени получени заеми на свързани лица	(11,006)		(11,006)
Платени разходи за лихви	(41)		(41)
От блокиране на банкова гаранция	1,182	(1,182)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	2,104	(1,182)	922
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти	93	-	93
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	42	-	42
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	135	-	135

35. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2017 г.

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

Тези промени нямат значителни ефекти върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики, представени по-долу, за всички периоди, представени в този финансов отчет.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. База за консолидиране, дъщерни предприятия	35
б. Приходи	35
в. Безвъзмездни средства предоставени от държавата	35
г. Финансови приходи и разходи	36
д. Чуждестранна валута	36
е. Доходи на наети лица	36
ж. Данъци върху дохода	37
з. Материални запаси	38
и. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	39
й. Нематериални активи	40
к. Финансови инструменти	40
л. Обезценка	41
м. Провизии	42
н. Лизинг	43

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) База за консолидиране, дъщерни предприятия

Дружеството „Тайлс Ко“ ООД, дружество-майка на „Хан Аспарух“ АД изготвя консолидиран финансов отчет на разположение за публично ползване, който е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Дъщерни предприятия

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Дружеството контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява. Счетоводните политики на дъщерните предприятия се променят когато е необходимо за да се уеднаквят с политиките прилагани от Дружеството.

В самостоятелните отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

(б) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки и собствена продукция

Приходите от продажба на собствена продукция и стоки се оценят по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки и продукция се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки и продукция могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на продукция, прехвърляне обикновено се случва, когато продуктът е напуснал склада на Дружеството, но за някои международни превози прехвърляне възниква при разтоварване на стоките на съответния превозвач в склада на клиента или при натоварване на стоките в пристанището на продавача. Обикновено при продажбите на продукция купувачът няма право на връщане. При продажба на някои продукти, трансфер настъпва след получаването им от клиента.

Приход не се признава тогава, когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките и продукцията да бъдат върнати.

(ii) Приходи от услуги

Дружеството признава приходи от предоставени услуги според степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа.

(iii) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионата, получена от Дружеството.

(iv) Приходи от наем

Приходите от наеми се признават по линеен метод за срока на наема. Лизингови стимули се признават като неделима част от общия приход от наем за срока на наема. Приходи от наем от други имоти се признават като други приходи.

(в) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Дружеството признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- нетна печалба или загуба при отписване на финансови активи на разположение за продажба;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания);
- нетна печалба или загуба от хеджинг инструменти, които са признати в печалбата или загубата; и
- рекласификацията на нетна печалба, призната преди в ДВД.

Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се отчитат на нетна база.

(д) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(е) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановите с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Доходи на наети лица (продължение)

(ii) *Планове с дефинирани доходи (продължение)*

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 22 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(iii) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(iv) *Сделки с плащания на базата на акции*

Предварително определената фиксирана стойност на възнаграждението към датата на отпускането на награди с плащания на базата на акции се признава като разход за персонала, със съответното увеличение на собствения капитал през периода, в който служителът безусловно е придобил право на наградите. Сумата, призната като разход, е коригирана да отразява броя на наградите, за които се очаква свързаните услуги и условията за придобиване да бъдат изпълнени, така че в крайна сметка сумата, призната като разход се основава на броя награди, които отговарят на свързаните с тях услуги и условия за изпълнението към датата на придобиване.

(ж) Данъци върху дохода

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

(i) *Текущ данък*

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) *Отсрочен данък*

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

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

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

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Данъци върху дохода (продължение)

(ii) Отсрочен данък (продължение)

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

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

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

Непризнатите отсрочени данъчни активи се оценяват към всяка отчетна дата и се признават, доколкото е станало вероятно, че ще бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те могат да бъдат използвани.

(з) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Приетата счетоводна политика по отношение на обезценките на материалните запаси се основава на продължителността от време, през което съответния материален запас е обездвижен.

Дружеството прилага политика на групата Махоук Индъстрис Инк за преглед и преценка за обездвиженост на материалните запаси, която се основава на продажби и наличности на материални запаси, както следва:

Готова продукция и стоки

- При налична продукция произведена до преди две години, която се очаква да се реализира до две години се обезценява до 54%;
- При налична продукция произведена преди повече от две години, която се очаква да се реализира – в зависимост от очаквания период на реализация се обезценява до 75%;
- При налична продукция, която не се очаква да се реализира - в зависимост от периода в който е произведена се обезценява до 100%

Други материални запаси (различни от готова продукция и стоки с цел търговия)

- наличен материален запас, който е бил доставен преди повече от една година и има влагане в производството през последните 12 месеца, се обезценява до 80% (в зависимост от очаквания период на влагане в производството)
- наличен материален запас, който е бил доставен преди повече от една година и няма влагане в производството през последните 12 месеца, се обезценява на 100%

Ежегодно материалните запаси, които попадат в групата за обезценка на база обездвиженост се анализират от ръководството с цел постигане на по-голяма прецизност като се добавят или изключват определени позиции.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж счетоводна политика „л”). Имоти, машини, съоръженията и оборудване, с изключение на сгради и земи, са оценени по тяхната справедлива цена към 1 януари 2003 г. Към датата на преминаване към МСФО (1 януари 2005 г.) тази стойност се определя за тяхна приета стойност към тази дата (виж бележка 14).

Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

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

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

Последваща оценка

Последващото отчитане на имотите, машините, съоръженията и оборудването се осъществява по цената на придобиване, намалена с натрупана амортизация (виж по-долу) и загуба от обезценка (виж счетоводна политика “л” по-долу). Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи” в отчета за всеобхватния доход.

(ii) Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

	2017	2016
• сгради	10 - 50 години	10 - 50 години
• съоръжения и оборудване	2 -30 години	2 -30 години
• машини	1 -20 години	1 -20 години
• транспортни средства	5-14 години	5-14 години
• стопански инвентар	2-15 години	2-15 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Нематериални активи

(i) Признание и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериалния актив започва да се начислява, когато актива е на разположение за ползване, т.е. когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба, или датата на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

- софтуер 2 – 4 години
- лицензи и права на ползване 7 – 10 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(к) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията на заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признание и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за царичните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

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

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

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

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

(iv) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции, нетно от данъчни ефекти, се признават като намаление на собствения капитал. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Обратно изкупуване и повторно издаване на обикновени акции (изкупени собствени акции)

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление в собствения капитал. Обратно изкупените собствени акции се представят в резерва от собствени акции. Когато изкупени собствени акции в последствие бъдат продадени или бъдат преиздадени, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се представя в премия резерв.

(л) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

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

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Обезценка (продължение)

(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност (продължение)

Дружеството прилага политика на обезценка на търговски и други вземанията спазвайки следните критерии:

1. За просрочени вземания над 90 дни се начислява обезценка в размер на 20% от стойността на съответното вземане;
2. За просрочени вземания над 180 дни се прави обезценка в размер на 50% от стойността на съответното вземане;
3. За обявени в ликвидация и несъстоятелност клиенти, както и по решение на ръководството на дружеството се прави обезценка в размер на 100% от стойността на вземането;

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

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

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

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

(м) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

35. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

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

(ii) Наети активи

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

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

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

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

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

(i) Класификация – финансови активи

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

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

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

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

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

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

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

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

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

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)****(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор (продължение)**

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно няма да се увеличат значително за активи, влизайщи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. На база на методологията за обезценка описана по-долу, Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г., но все още не е приключило детайлната си оценка. На база на първоначалните оценки Дружеството счита, че прилагането на МСФО 9 няма да се отрази в признаването на значителни допълнителни загуби от обезценки. Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно очаквания ефект може да се промени.

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на Очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните три години. Дружеството е извършило изчислението на Очакваните кредитни загуби отделно за корпоративни клиенти и клиенти физически лица.

Фактическите данни за кредитни загуби се коригират с измерими фактори, които отразяват различията в икономическите условия през периода, през който е събирана историческата информация, текущите условия и разбирането на Дружеството/Групата за икономическите условия през очаквания живот на вземанията. Измеримите фактори са базирани на очакванията за БВП в съответните региони на продажба.

Дружеството е направило приблизителна оценка, за това че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 няма да доведе до значително увеличение в обезценката към 1 януари 2018 г., над тази призната според МСС 39.

Пари парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са държани в банки и финансови институции, които имат висок кредитен рейтинг.

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

(iii) Класификация – финансови задължения

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

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

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

Дружеството не е определило финансови задължения по ССППЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценката на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

(iv) Отчитане на хеджиране

Дружеството не отчита хеджиране и не възнамерява понастоящем да го направи.

(v) Оповестяване

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

(vi) Преминаване

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

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

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

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

(i) Продажби на стоки

За продажбата на продукция и стоки, понастоящем приходът се признава, в зависимост от условията на доставка и момента на прехвърлянето на риска и контрола върху продукцията/ стоките на клиента. Това се приема и за момента, в който клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаграждението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките. Дружеството счита, че клиентът не контролира продукцията в процеса на нейното производство и съответно прихода ще се признава при завършване на производствения процес и прехвърляне на контрола върху нея.

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

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

Описаните по-горе изисквания за прилагане на МСФО 15 не представляват промяна в счетоводното отчитане на продажби на стоки и продукция и съответно Дружеството не очаква съществен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15.

(ii) Предоставяне на услуги

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

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

(iii) Преминаване

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

(в) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

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

Дружеството е приключила своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет, но все още не е приключила детайлната си оценка. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, включително процента на заемния капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г., състава на портфолиото от лизинги към тази дата, финалната оценка на Групата за това, дали ще упражни някоя от опциите за подновяване на лизингите и степента, до която Дружеството ще избере да използва практическите способности и изключения при признаването.

Към момента, най-значително идентифициран ефект е, че Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на складове и административно помещения. Към 31 декември 2017 г. бъдещите минимални лизингови плащания на Дружеството при условията на оперативен лизинг, който не може да бъде прекратен възлизат на 334 хил. лева на недисконтирана база (виж бележка 28).

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

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

(i) *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

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

(ii) Преминаване

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически способности по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

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

36. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(в) МСФО 16 Лизинг (продължение)

(ii) Преминаване (продължение)

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

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

(г) Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори

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

(д) Други изменения

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

- Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016

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

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

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

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

(б) Други промени

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

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане
- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти
- Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация
- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия
- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017
- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания
- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие.



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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Хан Омуртаг“ АД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 48 самостоятелен финансов отчет на „Хан Омуртаг“ АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелен отчет за промените в собствения капитал и самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, с изключение на ефектите от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните му парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Както е посочено в Бележка 35 „и“ на самостоятелния финансов отчет, Дружеството е възприело да оценява последващо своите имоти, машини, съоръжения и оборудване по модела на цена на придобиване в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 16 *Имоти, машини и съоръжения*, според който тези активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. В самостоятелния отчет за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 година са представени земя с балансова стойност 369 хил. лева (31 декември 2016 година: 369 хил. лева) и сгради с балансова стойност 84 хил. лева (31 декември 2016 година: 86 хил. лева), като част от имоти, машини, съоръжения и оборудване с обща балансова стойност в размер на 31,040 хил. лева към 31 декември 2017 г. (31 декември 2016 г.:

29,548 хил. лева). Към датата на преминаване към МСФО Дружеството е избрало да признае своите имоти, машини, съоръжения и оборудване по приета стойност, както е допустимо според МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*. Използваните приети стойности на посочените по-горе земи и сгради не са определени в съответствие с изискванията на МСФО 1 към датата на преминаване на отчитане по МСФО в предходен период. В резултат на това, тези балансови стойности не са представени в съответствие с МСС 16, съгласно възприетата за прилагане от Дружеството политика за последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване по цена на придобиване. За нас беше практически невъзможно да определим ефектите от неспазване изискванията на МСС 16. Нашето одиторско мнение за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., от дата 12 юни 2017 г. беше също модифицирано по отношение на този въпрос.

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

Друга информация, различна от самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние сме установили съществени неправилни отчитания в самостоятелния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. Ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване по същата причина по отношение на сумите, финансовите показатели и съпътстващите оповестявания включени в другата информация, поради неспазване изискванията на МСС 16.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на самостоятелния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Самостоятелният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

При изготвяне на самостоятелния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му,

или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в самостоятелния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице

съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в самостоятелния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали самостоятелният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

КПМГ Одит ООД

Цветелинка Колева
Управител

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

14 юни 2018 г.



Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

