ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД

КОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2017 година

ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД

Съдържание

Обща информация i
Доклад за дейността ii
Доклад на независимия одитор 1
Консолидиран отчет за всеобхватния доход 6
Консолидиран отчет за финансовото състояние 7
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал 8
Консолидиран отчет за паричните потоци 9

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация 10
2.1 База за изготвяне 10
2.2. Действащо предприятие 10
2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики 11
2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания 22
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 22
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 24
5. Приходи и разходи 28
6. Данък върху доходите 29
7. Имоти, машини и съоръжения 31
8. Нематериални активи 32
9. Инвестиционни имоти 33
10. Материални запаси 34
11. Търговски и други вземания 35
12. Парични средства и краткосрочни депозити 35
13. Основен капитал 36
14. Лихвоносни заеми и привлечени средства 36
15. Доходи за персонала при пенсиониране 37
16. Търговски и други задължения 38
17. Оповестяване на свързани лица 39
18. Ангажименти и условни задължения 40
19. Цели и политика за управление на финансовия риск 40
20. Справедливи стойности на финансови инструменти 43
21. Събития след отчетната дата 43

Управители
Янко Илиев Кръндаров
Павел Шерцъл

Прокурист
Андреана Стоянова Матева

Седалище и адрес на управление
бул. "Ситняково" No 48,
Офиси Сердика, ет. 6
гр. София, 1505

Регистър и регистрационен номер
ЕИК 130577464

Правни консултанти
Адвокатско дружество Салчев и съдружници
Адвокатско дружество Джингов, Гугински, Кючуков и Величков

Обслужващи банки
УниКредит Булбанк АД
РайфайзенБанк България ЕАД

Одитор
„Ърнст и Янг Одит" ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе" № 47А, ет. 4
София 1124

ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Ръководството на «Интерснак България» ЕООД и неговото дъщерно дружество «Чипи България» ЕООД (Групата) представя своя консолидиран годишен доклад и консолидиран годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Описание на основната дейност

Предметът на дейност на Групата през 2017 г. е търговия със стоки от внос. В портфолиото на «Интерснак България» ЕООД са включени продукти с марка «Чио» (картофен чипс и снаксове), «Чипи» (картофен чипс), «Нътлайн» (ядки), «Пом Бер» (картофени мечета, произведени от картофено брашно), както и солети, солени бисквити и пуканки под марката «Чио» и «Чипи».

Групата е пазарен лидер на пазара на картофен чипс в страната с над 43% пазарен дял. Всички продукти се произвеждат и внасят от други дъщерни дружества на компанията - майка – от Румъния, Унгария, Германия, Чехия и Полша.

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Групата за 2017 г. преди данъци е в размер на 165 хил. лв. загуба. (2016 г.: загуба преди данъци 17 хил. лв.).

Основните показатели, които характеризират резултатите от дейността и финансовото състояние на Групата, са:

Показатели	*2017*	*2016*
	(хил. лв.)	*(хил. лв.)*
Продажба на стоки	24,805	22,191
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	(5)	164
Загуба преди данъци	(165)	(17)
Загуба за годината	(335)	(31)
Общо активи	6,855	6,941
Собствен капитал	(507)	(172)

Основната причина за увеличението на приходите е в нарасналия обем на продажбите, балансирано както в България, така и в експортните направления (Сърбия и Македония).
Допълнителна информация относно приходите и разходите на Групата е оповестена в Бележка 5 от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет.

Към 31 декември 2017 г. в Групата работят 96 служители.
През 2017 г. Интерснак България обнови Етичния си кодекс следвайки принципите от етичния кодекс на Интерснак Груп. Разбиранията за етично, морално и законосъобразно поведение са очертани в седем принципа, които са валидни за всички.

1. Произвеждаме качествени снаксове съгласно най-високите стандарти.
2. Действията ни са винаги почтени.
3. Постъпваме почтено и в интерес на Интерснак Груп.
4. Осъждаме всички форми на подкупи и корупция.
5. Отнасяме се справедливо към хората.
6. Конкурираме се честно и зачитаме свободния пазар.
7. Грижим се за околната среда и извършваме дейността си

Дивиденти и разпределение на печалбата

През финансовата 2017 г. няма печалба за разпределяне и Групата не е изплащала дивиденти.

Структура на основния капитал

„Интерснак България" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България през 2001 г. Едноличен собственик на капитала е Интерснак Интернешънъл Б.В., Холандия. Основният капитал на Групата е 1,200 хил. лв., разпределен в 1 (един) дяла от 1,200 (хиляда и двеста) хил. лева. През отчетната 2017 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Групата спрямо предходния отчетен период.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Ръководството не предвижда промени в предмета на основната дейност на Групата в краткосрочен план и дългосрочен план и си е поставило за цел да продължи успешното развитие на дейността на Групата и през 2018 г. Рисковете, пред които е изправена Групата, са свързани с развитието на пазара в Сърбия от гледна точна на магазините за търговия на дребно и евентуалното навлизане на международни вериги, както и несигурността относно митническото облагане в Македония, което налага лимити за максималното количество внесена стока на тримесечие.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

- Развитие на дейността на Групата – търговия с чипс, картофени пелети, снакс, ядки и пуканки и увеличаване на пазарния дял на пазара на печива;
- Генериране на положителен финансов резултат след данъци чрез ръст на приходите и контрол на разходите;
- Оптимизиране и подобряване на вътрешните процеси и контроли с цел реализиране на поставените цели.

Финансови инструменти и финансов риск

Финансовите инструменти на Групата включват основно вземания, задължения, парични средства и други финансови активи.
Групата има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ценови риск;
- ликвиден риск
- риск на паричния поток

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити.
Експозицията към кредитен и ценови риск възниква в нормалния ход на бизнеса на Групата. Ценовият риск от своя страна е съставен от два компонента - лихвен и валутен риск. През отчетния период Групата не е било изложена на лихвен риск, тъй като оперира с достатъчен собствен оборотен капитал и обслужва редовно своите търговски и други задължения. Групата не е изложена на значителен валутен риск.

Финансови инструменти и финансов риск (продължение)

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания от продажби. Основно Групата е изложена на кредитен риск, в случай, че клиентите не изплатят своите задължения. Ръководството на Групата е установило кредитна политика на 100% авансово предплащане от клиентите си. Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Групата работи с банки с висок рейтинг.
Подходът на Групата за управление на ликвидността е да осигури, доколкото е възможно, достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата.

Групата не е изложена на риск на паричния поток, тъй като няма значителни колебания в размера на бъдещите парични потоци по финансови инструменти, използвани от Групата.

Допълнителна информация относно финансовите инструменти на Групата, както и относно целите и политиката на Групата по управление на финансовия риск е упомената в Пояснителна бележка 19 към консолидирания финансов отчет.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През текущата година Групата не е извършвала научноизследователска и развойна дейност.

Събития след датата на отчета

Не са настъпили важни събития след датата, към която е съставен консолидирания годишен финансов отчет.

Наличие на клонове на предприятието

Групата няма клонове.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност и се представлява от всеки от двама от управителите заедно или от управител и прокурист - заедно.

Към 31 декември 2017 г. като управители на дружеството в Търговския регистър са вписани:
1. Янко Илиев Кръндаров
2. Павел Шерцъл

Прокурист на дружеството е Андреана Стоянова Матева.

„Чипи България“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност – в ликвидация.

Към 31 декември 2017 г. като ликвидатор на „Чипи България“ ЕООД в Търговския регистър е вписан:
1. Янко Илиев Кръндаров

Отговорности на ръководството

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

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

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

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

Янко Илиев Кръндаров
Управител
ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД
гр. София
17 април 2018 г.

Андреана Стоянова Матева
Прокурист
ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД
гр. София
17 април 2018 г.

ИНТЕРСНАК
България ЕООД
СОФИЯ

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
София 1124

Централа: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
ey.com

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик

На „Интерснак България" ЕООД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Интерснак България" ЕООД и неговите дъщерни дружества („Групата"), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 година и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Building a better working world

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.
— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него", по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 в България.

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

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

а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит" ООД:

Милка Начева-Иванова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

29 април 2018 година
гр. София, България

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

	Бележки	2017	2016
		хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от продажби на стоки		24,805	22,191
Отчетна стойност на продадените стоки		(15,075)	(13,203)
Брутна печалба		**9,730**	**8,988**
Други приходи	5.1	30	53
Разходи за дистрибуция и маркетинг	5.2	(7,680)	(7,015)
Административни разходи	5.3	(1,456)	(1,356)
Други разходи	5.4	(629)	(506)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност		**(5)**	**164**
Финансови разходи	5.5	(160)	(181)
Загуба преди данъци		**(165)**	**(17)**
Разход за данък върху доходите	6	(170)	(14)
Загуба за годината		**(335)**	**(31)**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**(335)**	**(31)**

Янко Иванов Кръндаров
Управител

Андреана Стоянова Матева
Финансов директор

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на представляващите Групата на 17 април 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 10 до страница 43 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

ИНТЕРСНАК България ЕООД София

Одиторско дружество София Рег. № 108 Ърнст и Янг Одит ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: EY 29-04-2018 „Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017	2016
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Машини, съоръжения и оборудване	7	213	322
Нематериални активи	8	312	389
Инвестиционни имоти	9	1,270	1,270
Активи по отсрочени данъци	6	-	170
		1,795	**2,151**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	10	1,296	1,585
Търговски и други вземания	11	2,698	2,949
Вземания от свързани лица	17	13	9
Парични средства и краткосрочни депозити	12	1,053	917
		5,060	**5,460**
ОБЩО АКТИВИ		**6,855**	**7,611**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	1,200	1,200
Натрупана загуба		(1,707)	(1,372)
Общо собствен капитал		**(507)**	**(172)**
Дългосрочни пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	53	43
		53	**43**
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	16	2,203	2,228
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14	3,707	3,916
Задължения към свързани лица	17	1,399	1,596
		7,309	**7,740**
Общо пасиви		**7,362**	**7,783**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**6,855**	**7,611**

Янко Илиев Кръндаров
Управител

Андреана Стоянова Матева
Финансов директор

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на представляващите Групата на 17 април 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 10 до страница 43 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Одиторско дружество София рег. № 108 Ърнст и Янг Одит ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 29-04-2018
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

ИНТЕРСНАК България ЕООД СОФИЯ

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

	Основен капитал (Бележка 13)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2016 г.	**1,200**	**(1,341)**	**(141)**
Загуба за годината	-	(31)	(31)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(31)	(31)
На 31 декември 2016 г.	**1,200**	**(1,372)**	**(172)**
На 1 януари 2017 г.	**1,200**	**(1,372)**	**(172)**
Загуба за годината	-	(335)	(335)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	(335)	(335)
На 31 декември 2017 г.	**1,200**	**(1,707)**	**(507)**

Янко Илиев Кръндаров
Управител

Андреана Стоянова Матева
Финансов директор

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на представляващите Групата на 17 април 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 10 до страница 43 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

ИНТЕРСНАК
България ЕООД
СОФИЯ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 108
ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски
доклад с дата:
EY 29 -04- 2018
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	Бележки	2017	2016
		хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления, свързани с търговски контрагенти		29,379	26,762
Плащания, свързани с търговски контрагенти		(21,555)	(18,712)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(2,925)	(2,743)
Платени данъци, различни от данък върху дохода		(3,714)	(3,037)
Платени лихви по заеми		(60)	(75)
Други плащания за основна дейност		(25)	(26
Нетни парични потоци използвани в оперативната дейност		**1,100**	**2,169**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Постъпления, свързани с дълготрайни активи		-	32
Плащания, свързани с дълготрайни активи		(75)	(90)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(75)**	**(58)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Получени заеми		-	-
Изплащане на заеми		(210)	(627)
Плащания на задължения по лизингови договори		(578)	(621)
Парични потоци от отрицателни курсови разлики		(9)	(8)
Други плащания за финансова дейност		(92)	(113)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**(889)**	**(1,369)**
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**136**	**742**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**917**	**175**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	12	**1,053**	**917**

Янко Илиев Кръндаров
Управител

Андреана Стоянова Матева
Финансов директор

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на представляващите Групата на 17 април 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 10 до страница 43 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

ИНТЕРСНАК България ЕООД СОФИЯ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 29-04-2018
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД („Групата") за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е одобрен за издаване от управителите на Интерснак България ЕООД на 17 април 2018 г.

„Интерснак България" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България през 2001 г., с ЕИК 130577464, със седалище и адрес на управление гр. София, България, бул. Ситняково № 48, Офиси Сердика, ет. 6.

Едноличен собственик на капитала е Интерснак Интернешънъл БВ, Холандия. «Интерснак България» ЕООД е част от Група «Интерснак», която е:

- Международна компания с над 45 годишен опит в пазара на солени изделия;
- Първата компания, стартирала с производство нДа картофен чипс в Германия;
- Пазарен лидер в редица европейски страни, сред които Германия, България, Унгария, Франция, Чехия, Словакия;
- Пазарен лидер в Европа в областта на търговия с ядки.

Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

Основната дейност на Групата през 2017 г. включва търговия със стоки от внос. В портфолиото на «Интерснак България» ЕООД са включени продукти с марка «Чио» (картофен чипс и снаксове), «Чипи» (картофен чипс), «Нътлайн» (ядки), «Пом Бер» (картофени мечета, произведени от картофено брашно), както и солети, солени бисквити и пуканки под марката «Чио» и «Чипи».

Към 31 декември 2017 г. Групата има 96 души персонал (31.12.2016 г: 99 души).

Ръководството е изготвило консолидиран финансов отчет към 31 декември 2017 г. Този отчет включва Интерснак България ЕООД като неограничено отговорен съдружник и управляваното от него дружество Чипи България ЕООД (в ликвидация). Интерснак България ЕООД е изготвило отделно индивидуален финансов отчет за годината приключила на 31 декевмри 2017 г.

2.1 База за изготвяне

Консолидирания финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС"). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

2.2. Действащо предприятие

Към 31 декември 2017 година Групата отчита отрицателен собствен капитал в размер на 507 хил. лв. и неговите текущи пасиви превишават текущите му активи с 2,254 хил. лв. Валидността на принципа за действащо предприятие зависи от активната финансова подкрепа на компанията майка - Интерснак Интернешънъл Б.В., Холандия. Ръководството на Групата е преценила, че текущите капиталови и финансови ресурси ще бъдат адекватни на изискванията за ликвидност през 2018 г. като се има предвид очакваните бъдещи парични потоци, и продължаващата подкрепа от компанията майка под формата на заеми за покриване на капиталовия недостиг. Едноличният собственик е заявил намерението си да продължава да подкрепя финансово Групата с писмо за намерение за финансова подкрепа за следващите дванадесет месеца.

На тази база Групата е преценила, че изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет на база принципа-предположение за действащо предприятие е подходящ.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Интерснак Бълграия ЕООД и нейното дъщерно дружество. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

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

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

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

в) Данъци

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

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбите и загубите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък (продължение)

- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

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

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

г) Доходи на персонала
Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 15.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Доходи на персонала (продължение)

Другите дългосрочни доходи включват годишни компенсируеми отпуски, които Групата не очаква да уреди изцяло в рамките на следващия отчетен период. Те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато служителите положат труда, който води до получаване на право за бъдещи компенсируеми отпуски. Дългосрочните компенсируеми отпуски се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания за уреждане на неизползваните права за отпуск към края на отчетния период, която отразява очаквания времеви период на уреждане, очакваните нива на възнаграждения, доходността по срочни държавни облигации към края на отчетния период.

Групата има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Групата в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в консолидирания отчет за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба, чрез другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за възнаграждения";
- Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи".

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

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

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

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Последващо оценяване

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

Вземания

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

Отписване

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

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

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

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

Обезценка на финансови активи

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи.

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

- **Финансови пасиви**

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

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

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови пасиви (продължение)**

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

Отписване

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

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

е) Компенсиране на финансови инструменти

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

ж) Оценяване на справедлива стойност

Групата оценява своите финансови инструменти като инвестиции на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 20 и Бележка 9.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Групата.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност в консолидирания финансов отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като имоти, финансови активи на разположение за продажба се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите- оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 20.

з) Основен капитал
Основният капитал е представен по номиналната стойност на записаните и платени дялове.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Машини и съоръжения

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

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

Машини, съоръжения и оборудване	5 – 9 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар	2 – 5 години
Компютри	2 – 4 години

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

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

й) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са имоти, държани или за получаване на приходи от наеми, или за увеличаване стойността на капитала, или за двете. Като инвестиционни имоти се класифицират и земи, притежавани за неопределено понастоящем бъдещо използване. Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. Разходите за подмяна на части от инвестиционния имот се включват в неговата балансова стойност, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот. Разходите за текуща поддръжка на инвестиционен имот се признават като разход в периода, в който са извършени.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с амортизации и обезценка, ако има такава, която отразява пазарните условия към отчетната дата.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване. Печалбите или загубите, произтичащи от изваждането от употреба или освобождаването от инвестиционен имот, се включват в отчета за доходите в периода на изваждането от употреба или освобождаването.

Групата прехвърля имот от инвестиционен имот в материален запас (имоти за търгуване) само, когато има промяна в използването, доказана чрез започване на разработване с цел продажба. Когато инвестиционен имот се прехвърля към материален запас, приетата стойност на имота за последващо отчитане е неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването му. При прехвърляне от материални запаси към инвестиционни имоти, разликата между справедливата стойност на имота към тази дата и неговата предишна балансова стойност се признава в отчета за доходите. Когато Групата започва наново да разработва съществуващ инвестиционен имот с цел продължителното му бъдещо използване като такъв, то имотът остава класифициран като инвестиционен по време на разработването. Когато Групата вземе решение за продажба на инвестиционен имот без да го разработва и критериите за класификация като имот, държан за продажба са изпълнени, имотът се класифицира като държан за продажба и се оценява по справедлива стойност.

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Лизинг

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

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

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

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

л) Разходи по заеми

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

м) Нематериални активи

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

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

Софтуер	2 -5 години

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

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Материални запаси

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

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

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност";
Стоки	–	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност"

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

о) Обезценка на нефинансови активи

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

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка.

Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

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

2.3 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

р) Парични дивиденти и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Групата. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

с) Провизии

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

2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Групата са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2017 г.

МСС 12 ***Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби***
Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 7 ***Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване***
Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата. Групата е предоставила информация за текущия период в Бележка 20.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Групата е направила следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати в консолидирания финансов отчет:

Лизинг

Групата като лизингополучател

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Групата е сключила договори за лизинг на офис, складове и автомобил за извършване на основната си дейност. Въз основа на оценка на клаузите и условията на споразуменията ръководството счита, че Групата – лизингодател запазва всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху сградата и автомобилите и поради това, договорите счетоводно се третират като оперативен лизинг. Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Допълнителна информация е представена в Бележка 18.

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Доходи на персонала при пенсиониране
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2017 г., задължението на Групата за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 53 хил. лв. (2016: 43 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена Бележка 15).

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Допълнителна информация е представена в Бележка 2.3, и) и м).

Обезценка на вземания
Групата използва коригиращ сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудно събираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31.12. 2017 г. Групата има обезценени търговски и други вземания в размер на 641 хил. лв. (2016 г.: 792 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 11.

Обезценка до нетна реализируема стойност на материални запаси
Групата признава обезценка на обездвижени и залежали материални запаси до тяхната нетна реализируема стойност. Определянето на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обращаемостта на материалните запаси и тяхната евентуална реализация чрез продажба. Ръководството на Групата счита, че балансовата стойност на материалните запаси представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализируема стойност към датата на консолидирания финансов отчет, съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси. Допълнителна информация е представена в Бележка 10.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване*
Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти, която замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С
изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.
Групата планира да възприеме новия стандарт на дата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

През 2017 г. Групата е започнала да прави оценка на ефектите от прилагането на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и може да се промени, ако през 2018 г., когато ще възприеме МСФО 9, Групата получи допълнителна, разумна и аргументирана информация.

Групата не очаква съществен ефект върху консолидирания отчет за финансовото състояние и собствения капитал в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9.

МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти*
Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от вида на сделката или индустрията. Изискванията на стандарта ще се прилагат и по отношение на признаването и оценяването на печалбите и загубите при продажбата на някои нефинансови активи, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието (напр., продажби на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Изискват се подробни оповестявания, включително десегрегирана информация за общите приходи; информация за задълженията за изпълнение; промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане.

Групата планира да възприеме новия стандарт на датата му на влизане в сила - 1 януари 2018 г. През 2017 година Групата е започнала оценка на ефектите от приемането на МСФО 15 и към датата на одобрение за издаване на консолидирания финансов отчет за 2017 година, то е в процес на финализиране на този анализ. Поради това, оповестената по-долу информация за възможния ефект, от прилагането на МСФО 15 върху консолидирания финансов отчет на Групата, може да бъде предмет на последващи промени през 2018 година.

Предварителните преценки от извършвания анализ индикират, че прилагането на стандарта няма да окаже съществен ефект върху собствения капитал на Групата към 31 декември 2017 г. и 1 януари 2017 г.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 16 ***Лизинг***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател") и на доставчика („лизингодател"). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Групата ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 17*: Застрахователни договори*
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че Групата прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на консолидирания финансов отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на Групата. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Групата.

Изменения в **МСФО 10** ***Консолидирани финансови отчети*** **и МСС 28** ***Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие***
Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Групата не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 2 ***Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал.Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите консолидирани финансови отчети на Групата.

МСФО 4 ***Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на*** **МСФО 9** ***Финансови инструменти с*** **МСФО 4** ***Застрахователни договори***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Групата.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

КРМСФО 22 ***Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута***
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 23 ***Несигурност при третиране на данъци върху дохода***
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третирания поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Разяснението все още не е прието от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 ***Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите консолидирани финансови отчети на Групата.

МСФО 9 ***Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране***
Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

МСС 28 ***Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година
В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятията, прилагащи за първи път стандартите;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението все още не е прието от ЕС);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017
В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си консолидирани финансови отчети.

5. Приходи и разходи

5.1. Други приходи

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Печалба от продажба на дълготрайни активи	-	27
Излишък от материални запаси	11	14
Други приходи	19	12
	30	**53**

5.2. Разходи за дистрибуция и маркетинг

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Външни услуги	(4,100)	(3,685)
Разходи за възнаграждения	(2,181)	(2,178)
Материали	(1,066)	(800)
Амортизации	(191)	(192)
Обезценка на вземания (Бележка 11)	(53)	(93)
Възстановени и използвани обезценки на вземания (Бележка 11)	204	98
Други разходи	(293)	(165)
	(7,680)	**(7,015)**

5.3. Административни разходи

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за възнаграждения	(606)	(625)
Външни услуги	(682)	(552)
Амортизации	(57)	(88)
Материали	(21)	(31)
Други разходи	(90)	(60)
	(1,456)	**(1,356)**

5.4. Други разходи

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Брак на материални запаси	(517)	(446)
Липси на материални запаси	(42)	(12)
ДДС върху липси и брак на материални запаси	(42)	(43)
Глоби	(28)	(5)
	(629)	**(506)**

5. Приходи и разходи (продължение)

5.5 Финансови приходи и разходи

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за лихви по:		
Банкови заеми	(53)	(80)
Нетни валутни курсови разлики	(9)	(8)
Разходи за банкова гаранция	(60)	(74)
Други финансови разходи	(38)	(19)
	(160)	**(181)**

Разходи по икономически елементи

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Амортизация (Бележки 7 и 8)	(248)	(280)
Разходи за персонала	(2,786)	(2,803)

6. Данък върху доходите

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
(Разход) за отсрочени данъци	-	(14)
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата за периода	**-**	**(14)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). През 2018 г. приложимата данъчна ставка остава 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г., е представено по-долу:

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна загуба преди данъци	(335)	(17)
Приход от данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%)	34	2
Данъчни загуби, за които няма признат отсрочен данъчен актив	(45)	(1)
Отписан отсрочен данъчен актив, нетно	(170)	(1)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(10)	
Приходи, необлагаеми за данъчни цели	21	(14)
(Разход) за данък върху доходите	**(170)**	**(14)**

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху дохода	-	-
Разход по отсрочени данъци	(170)	(14)
(Разход) за данък върху доходите	**(170)**	**(14)**

6. Данък върху доходите (продължение)

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

	Отчет за финансовото състояние		Печалба или загуба	
	2017	2016	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отсрочени данъчни активи				
Ускорена амортизация за данъчни цели	-	(22)	22	(16)
Обезценка на вземания	-	110	(110)	(1)
Слаба капитализация	-	75	(75)	5
Задължение за неизползвани отпуски и осигуровки	-	3	(3)	(2)
Задължение при пенсиониране	-	4	(4)	
Разход по отсрочени данъци			**(170)**	**(14)**
Отсрочени данъчни активи	**-**	**170**		

Групата не е признала отсрочен данъчен актив върху данъчни загуби от предходни години. Анализът на данъчните загуби и периода, в който срокът за приспадането им изтича, е както следва:

Данъчен период	Период, в който данъчната загуба може да се приспадне	2017	2016
2012	от 2013 до 2017	-	1,904
2013	от 2014 до 2018	130	130
2014	от 2015 до 2019	973	973
2015	от 2016 до 2020	438	438
2016	от 2017 до 2021	7	7
2017	от 2018 до 2022	447	
		1,995	**3,452**
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		**200**	**345**

Към 31 декември 2017 г. натрупаната данъчна загуба за пренасяне е в размер на 1,995 хил. лв. (2016 г.: 3,452 хил. лв.). За нея не е начислен актив по отсрочени данъци в размер на 200 хил. лв. (2016 г.: 345 хил. лв.), тъй като не е сигурно, че в обозримо бъдеще ще възникнат достатъчно бъдещи печалби, срещу които да се приспаднат данъчните загуби за пренасяне.

7. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2016 г.	**1,948**	**817**	**-**	**2,765**
Придобити	9	22	-	31
Отписани	(65)	(108)	-	(173)
На 31 декември 2016 г.	**1,892**	**731**	**-**	**2,623**
Придобити	8	2	-	10
Трансфер	-			-
Отписани	(1,564)	(23)	-	(1,587)
На 31 декември 2017 г.	**336**	**710**	**-**	**1,046**
Амортизация и обезценка:				
На 1 януари 2016 г.	(1,806)	(501)	-	(2,307)
Начислена амортизация за годината	(73)	(94)	-	(167)
Отписана	65	108	-	173
На 31 декември 2016 г.	**(1,814)**	**(487)**	**-**	**(2,301)**
Начислена амортизация за годината	(37)	(82)	-	(119)
Отписана	1,564	23	-	1,587
На 31 декември 2017 г.	**(287)**	**(546)**	**-**	**(833)**
Балансова стойност:				
На 1 януари 2016 г.	**142**	**316**	**-**	**458**
На 31 декември 2016 г.	**78**	**244**	**-**	**322**
На 31 декември 2017 г.	**49**	**164**	**-**	**213**

Обезценка на имоти, машини и съоръжения
Групата е извършила преглед за обезценка на материалните активи към 31 декември 2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

Машини и транспортни средства, придобити на финансов лизинг
Балансовата стойност на машини и транспортни средства, държани при условията на договори за финансов лизинг е 0 лв. към 31 декември 2017 г. (0. лв. към 31.12.2016 г.).

8. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други нематериални активи	В процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2016 г.	1,168	14	1	1,183
Придобити	6	-	36	42
Трансфер	-	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	1,174	14	37	1,225
Придобити	39	-	13	52
Трансфер	43	-	(43)	-
На 31 декември 2017 г.	1,256	14	7	1,277
Амортизация:				
На 1 януари 2016 г.	(709)	(14)	-	(723)
Начислена амортизация за годината	(113)	-	-	(113)
На 31 декември 2016 г.	(822)	(14)	-	(836)
Начислена амортизация за годината	(129)	-	-	(129)
На 31 декември 2017 г.	(951)	(14)	-	(965)
Балансова стойност:				
На 1 януари 2016 г.	**459**	**-**	**1**	**460**
На 31 декември 2016 г.	**352**	**-**	37	**389**
На 31 декември 2017 г.	**305**	**-**	7	**312**

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

9. Инвестиционни имоти

	Инвестиционни имоти
	Земя
	хил. лв.
На 1 януари 2016г.	**1,270**
На 31 декември 2016 г.	**1,270**
На 31 декември 2017	**1,270**

Имотът не се експлоатира от Групата.

Оценяване на справедлива стойност

	Инвестиционни имоти
	Земя
	хил. лв.
Справедлива стойност към 31 декември 2017 г.	1,270

Групата ангажира акредитиран външен оценител, който да оцени справедливата стойност на инвестиционния имот, включващ земя (терен). Справедливата стойност към 31 декември 2017г. е 1,270 хил. лева. Оценката е определена на база на пазарни доказателства и представлява сумата, за която активите могат да бъдат разменени между информирани и желаещи сделката продавач и купувач в справедлива сделка към датата на оценката.

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти

	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	2017	2016
Земя/терени	Метод на пазарните аналози	Корекции на специфични показатели	*	*

* Корекциите за специфични показатели са свързани с местоположение, площ, достъп, инфраструктура, потенциал на устройствената зона и други и варират в зависимост от сравнимостта със съпоставимия имот.

9. Инвестиционни имоти (продължение)

Оповестяванията на йерархията на справедливата стойност за инвестиционния имот е представена в таблицата по – долу:

			Оценяване на справедлива стойност чрез използване на		
			Котирани цени на активни пазари	**Значителни наблюдавани входящи данни**	**Значителни ненаблюдаван и входящи данни**
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:	**Дата на оценка**	**Общо** *хил. лв.*	**(Ниво 1)** *хил. лв.*	**(Ниво 2)** *хил. лв.*	**(Ниво 3)** *хил. лв.*
Земи (терени)	31.12.2016 г.	1,270	-	1,270	-
	31.12.2017 г.	1,270	-	1,270	-

През 2017 г. и 2016 г. не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедливата стойност.

10. Материални запаси

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Материали и консумативи	297	304
Стоки	999	1,281
Обезценка на стоки до нетна реализируема стойност	-	-
Стоки след обезценка	999	1,281
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**1,296**	**1,585**

11. Търговски и други вземания

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания	3,074	3,743
Обезценка на аванси	-	(306)
Обезценка на търговски вземания	(641)	(792)
Търговски вземания след обезценка	2,433	2,645
Предоставени депозити на контрагенти	167	216
Други вземания	98	88
	2,698	**2,949**

Движението в натрупаната обезценка на трудно събираеми и несъбираеми вземания е следното:

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	792	797
Призната (Бележка 5.2)	53	93
Възстановена (Бележка 5.2)	(195)	(59)
Използвана	(9)	(39)
На 31 декември	**641**	**792**

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

			Просрочени, но необезценени				
	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
2017	2,433	2,094	291	11	29	8	0
2016	2,645	2,237	325	22	5	3	53

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	919	842
Парични средства в брой	134	75
	1,053	**917**

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

13. Основен капитал

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
1 дял с номинална стойност 1,200 хил. лв.		
	1,200	1,200
	1,200	**1,200**

	хил. лв.
На 1 януари 2016 г.	1,200
31 декември 2016 г.	**1,200**
На 31 декември 2017 г.	**1,200**

Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. записаният капитал е изцяло внесен.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	Ефективен лихвен процент %	Падеж	2017	2016
			хил. лв.	*хил. лв.*
Краткосрочни				
Банков овърдрафт Уникредит Булбанк	1 месечен Юрибор +1.85% 1 месечен Софибор +1,85%	30.04.2017	3,707	3,916
			3,707	**3,916**

Краткосрочен заем за оборотни средства с договорен размер 3,000 хил. евро. Заемът е обезпечен с банкова гаранция от Групата-майка и залог на вземания. Той е със срок на погасяване 30 април 2017 г.

Неусвоени заеми
Към 31 декември 2017 г., Групата има на разположение неусвоени средства по кредитната линия от Уникредит Булбанк общо в размер на 2,160 хил. лв. (2016 г.: 2,621 хил. лв.), по отношение на които са изпълнени всички договорни условия.

15. Доходи за персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Групата е задължена да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата или загубата, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и 2016 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за текущ стаж	10	10
Разходи за лихви	2	2
Разходи за минал стаж	(14)	(15)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата или загубата	**(2)**	**(3)**
Актюерски печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход	**(2)**	**(3)**

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

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

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	43	46
Разходи за лихви	2	2
Разходи за текущ стаж	10	10
Изплатени доходи на персонала	-	-
Актюерски (печалби)/загуби	(2)	(15)
На 31 декември	**53**	**43**

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

	2017	2016
Норма на дисконтиране	3.68%	4.00%
Бъдещ ръст на работната заплата	2%	2%
Текучество на персонала	57.9%	55.8%

15. Доходи за персонала при пенсиониране (продължение)

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2017 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Предположения	**Дисконтов фактор**		**Ръст на раб. заплата**		**Текучество**	
Ниво на чувствителност	Увели-чение с 0.25% *хил. лв.*	Намале-ние с 0.25% *хил. лв.*	Увели-чение с 1.0% *хил. лв.*	Намале-ние с 1.0% *хил. лв.*	Увели-чение с 1% *хил. лв.*	Намале-ние с 1% *хил. лв.*
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(3)	3	(12)	(10)	(10)	8

Анализът на чувствителността е направен чрез екстраполиране на ефекта от разумно очаквани промени в ключовите допускания върху салдото на пенсионното задължение в края на отчетния период.

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

	2017	**2016**
	хил. лв.	*хил. лв.*
До 1 година	-	-
От 2 до 5 години	-	-
От 6 до 10 години	10	9
Над 10 години	518	475
Общо очаквани недисконтирани плащания	**528**	**484**

16. Търговски и други задължения

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения	1,542	1,584
Задължения към персонала	333	309
Дължими социални осигуровки	53	53
Задължения към бюджета	254	265
Други задължения	21	17
	2,203	**2,228**

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

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок;
- Данъчните задължения и задълженията към персонала не са лихвоносни и се уреждат в законоустановения срок;
- Други задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в договорения срок.

17. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка
Крайната компания-майка на Групата е Пфайфър и Ланген Индъстри – и Хендълс К.Г., Германия.

Пряка компания-майка
100 % от дяловете на ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД се притежават от Интерснак Интернешънъл Б.В., Холандия.

Дъщерни предприятия
„Чипи България" ЕООД (в ликвидация) е еднолично дъщерно дружество на ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД.

Други свързани лица
Интерснак Груп ГМбХ и Ко, Германия, Интерснак Германия, Чио Унгария, Интерснак Румъния, Интерснак Чехия, Интерснак Полша, Кели Австрия, Интерснак Груп и ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД са свързани лица, защото са под общ контрол на Пфайфър и Ланген Индъстри – и Хендълс К.Г., Германия.

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

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Други свързани лица (под общ контрол)					
Интерснак Румъния					
	2017	217	11,851	13	933
	2016	182	10,677	9	1,219
Интерснак Груп ГМбХ и Ко, Германия					
	2017	-	442	-	85
	2016	-	386	-	59
Други					
	2017	-	3,031	-	381
	2016	-	2,875	-	318
Общо	**2017**	**217**	**15,324**	**13**	**1,399**
Общо	**2016**	**182**	**13,938**	**9**	**1,596**

Условия на сделките със свързани лица
Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2017 г. (2016 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

18. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искове.

Гаранции

Не са предоставени или получени гаранции за вземания от или задължения към свързани лица.

Групата има получени банков краткосрочен заем за оборотни средства, който е обезпечен с банкова гаранция от дружеството-майка и залог на вземания (Бележка 14).

Ангажименти по оперативен лизинг – Групата като лизингополучател

Групата е сключила договори за оперативен лизинг. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2017	2016
	хил. лв.	*хил. лв.*
До една година	356	321
От една до пет години	434	273
Над пет години	-	-
	790	**594**

Групата наема няколко склада и офис по договори за оперативен лизинг.
През годината, завършваща на 31 декември 2017 г., в печалбата или загубата са включени разходи за наеми в размер на 139 хил. лв. (2016 г.: 182 хил. лв.)

19. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

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

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

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Групата.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
		хил. лв.
2017		
В евро	+0.5%	(19)
В евро	-0.2%	7
2016		
В евро	+0.5%	(16)
В евро	-0.2%	6

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2017 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	3,792	3,792
Търговски и други задължения	-	2,203	-	2,203
Задължения към свързани лица	-	1,399	-	1,399
Общо	**-**	**3,602**	**3,792**	**7,394**

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

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2016 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	4,006	4,006
Търговски и други задължения	-	2,228	-	2,228
Задължения към свързани лица	-	1,596	-	1,596
Общо	**-**	**3,824**	**4,006**	**7,830**

Валутен риск

Групата не е изложена на съществен валутен риск, тъй като основните транзакции са деноминирани в евро, което е с фиксиран курс спрямо българския лев.

Кредитен риск

Групата търгува предимно с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Търговските вземания се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрация на кредитен риск. Също така Групата има сключена застраховка „Търговски риск“ с Българска Агенция за Експортно Застраховане /БАЕЗ/. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. намалена със сумите по сключената застраховка.

Управление на капитала

Върху Групата няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка.

20. Справедливи стойности на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Групата е определена като цената, която би била получена при продажбата на финасов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност.

Ръководството на ИНТЕРСНАК БЪЛГАРИЯ ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в консолидирания отчет за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	1 януари 2017 г.	Начислени през годината	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	31 декември 2017 г.
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства	**3,916**	-	15,924	(16,133)	**3,707**
Текущи задължения по финансов лизинг	-	578	-	(578)	-
Курсови разлики	-	9	-	(9)	-
Други	-	92	-	(92)	-
Общо пасиви от финансова дейност	**3,916**	**679**	**15,924**	**(16,812)**	**3,707**

21. Събития след датата на отчетната дата

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

Intersnack

София 1505, бул. Ситняково 48, Сердика Център,Ет.7;
Тел: 02/948 69 69; факс: 02/944 24 94
Email: office@intersnack.bg
Web: www.intersnack.bg

To:

Name: Ivo Kolev

Position: Senior Manager

Company: Ernst & Young Audit OOD

Date: April 29, 2018
Sofia

Dear Mr. Kolev,

Regarding your request for an update on subsequent events please be informed about the following:

- There are no changes to the current status of transactions that were accounted for at the balance sheet date with preliminary or inconclusive data
- No new commitments, borrowings or guarantees have been entered into
- No new sales or acquisitions of assets have occurred or are planned
- There have been no increases in capital or issue of debt instruments, such as of new shares or debentures, and no agreements to merge or liquidate has been made or planned
- No assets have been appropriated by government or destroyed, for example, by fire or flood
- There have been no developments in contingencies
- No unusual accounting adjustments have been made or are contemplated
- No events have occurred, or are likely to take place, that will bring the appropriateness of accounting policies used in the financial statements into question (e.g., if such events cast doubt on the entity's ability to continue as a going concern)
- No events have occurred that are relevant to the measurement of estimates or provisions in the consolidated financial statements
- No events have taken place that are relevant to the recoverability of assets
- There is no knowledge of allegations of financial improprieties, including fraud or suspected fraud

Sincerely yours,

Andreana Mateva

Finance Director and Procurator