

**“КАУЧУК” АД**

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА  
2017Г.



# Пояснения

## 1 Обща информация

Дружеството „Каучук” АД има за основна дейност производство на каучукови изделия.

„КАУЧУК” АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 822105378.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа, №2.

Капиталът на дружеството е 942 091 броя безналични акции.Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса.

Дружеството има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2017 г. са:

1. «МУРА» ООД чрез Милан Димитров Джоргов – Председател на Съвета на директорите
2. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.
3. Мария Илиева Владимирова – член на Съвета на директорите.

## 2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.)(включително сравнителната информация за 2016), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2016 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15 март 2018 г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

### **3 Промени в счетоводната политика**

#### **3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

##### **МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС**

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност. Дружеството категоризира тези промени като промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени с допълнителни категории съгласно изискванията на МСС 7.

##### **МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС**

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

#### **3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

**МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС**

Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното отчитане на промени на възнаградението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.

**МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Дружеството е идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква по-голямата част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсирание, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

#### **4 Счетоводна политика**

##### **4.1 Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2 Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

В отчета за финансовото състояние е представен един сравнителни период.

#### **4.3 Инвестиции в дъщерни дружества**

Дъщерни предприятия са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

#### **4.4 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

#### **4.5 Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### **4.6 Приходи**

Приходите включват приходи от продажба на продукция и предоставяне на услуги. Приходите от основните продукти и услуги са представени в Пояснение 21.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

#### **4.6.1 Продажба на продукция**

Продажбата на продукция включва продажба на произвежданите каучукови изделия. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставената продукция. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел продукцията без възражение.

Приходите от продажба на продукция, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато продукцията изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, приход се признава по метода на процент на завършеност, описан по-долу.

Когато продажбата на продукция включва поощрения за лоялни клиенти, полученото възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на договора за продажба на база на тяхната справедлива стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

#### **4.6.2 Продажба на стоки**

Продажбата на стоки включва продажба на изделия. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

#### **4.6.3 Приходи от лихви**

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

#### **4.7 Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

#### **4.8 Разходи за лихви и разходи по заеми**

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

#### **4.9 Нематериални активи**

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Програмни продукти 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред “разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

#### **4.10 Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.



Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- |                        |             |
|------------------------|-------------|
| • Сгради               | 20 години   |
| • Машини               | 5 години    |
| • Транспортни средства | 12.5 години |
| • Стопански инвентар   | 6.7 години  |
| • Компютри             | 2 години    |
| • Автомобили           | 5 години    |
| • Подобрения           | 25 години   |
| • Други                | 6.7 години  |

Извършена е промяна в преценката на ръководството за полезния живот на активи – машини и съоръжения, за които е определена годишна амортизационна норма – 1%. Това са основно оборудване и съоръжения, които не се използват към момента, но поради физическото им износване е нужно да продължи тяхното амортизиране.

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 500 лв.

#### **4.11 Отчитане на безвъзмездни средства**

Дружеството представя безвъзмездните средства, предоставени от държавата като приходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние и признава текущ приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход систематично на база извършени разходи.

Дружеството признава безвъзмездните средства, предоставени от държавата, само ако съществува приемлива гаранция, че Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

#### **4.12 Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване**

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.13 Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

#### **4.13.1 Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

#### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други

вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

#### **Финансови активи на разположение за продажба**

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

#### **4.14 Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

#### **4.15 Материални запаси**

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на

материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### **4.16 Данъци върху дохода**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което

съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.17 Пари и парични еквиваленти**

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца.

#### **4.18 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Други резерви включват заделените резерви съгласно изискванията на Търговския закон ЗКПО 10 % от натрупаната печалба, както и разпределени суми от реализирани положителни финансови резултати.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

#### **4.19 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във

връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно плановете с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана и включваща корекциите за непризнати актюерски печалби или загуби и разходи за извършени услуги.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.20 Провизии, условни активи и условни пасиви**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране



пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### **4.21 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

##### **4.21.1 Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява

индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.22 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.22.1 Обезценка на нефинансови активи**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

##### **4.22.2 Полезен живот на амортизируемите активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2017 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в Пояснения 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

##### **4.22.3 Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната

реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

#### **4.22.4 Обезценка на кредити и вземания**

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти 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 резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 56 хил. лв. (2016 г.: - 1 042 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 9,10,12,28.

#### **4.22.5 Задължение за изплащане на дефинирани доходи**

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 179 хил.лв (2016 г.: 180 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

#### **4.22.6 Провизии**

Дружеството е ищец по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до обезценка на вземания и представяне на вземания, различна от сумата на признатите във финансовия отчет суми. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от натрупания финансов резултат

Дружеството е ищец по НОХД 388/2012 г. по описа на окръжен съд Пазарджик срещу Иван Гавраилов Славков във връзка със вземания на Дружеството в размер на 1 262 хил. лв. Делото е решено в полза на Каучук АД, като гражданският иск е прекратен поради давност. Дружеството обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Делото е без движение.

Дружеството е ищец по дело във връзка с преведни от Дружеството суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданският иск е отхвърлен поради давност. Дружеството обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Поради изтичане на давностният срок вземането е провизирано.

## 5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини и оборудване и други активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Земя	Подоб- рение върху земи	Сгради	Маши- ни и оборуд- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Разход и за придоб- иване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
<b>Брутна балансова стойност</b>								
Салдо към 1 януари 2016 г.	1 644	655	12 532	16 433	1 096	131	24	32 515
Новопридобити активи	-	-	-	2	-	6	-	8
Отписани активи	-	-	-	(50)	(56)	(33)	-	(139)
Салдо към 31 декември 2016 г.	1 644	655	12 532	16 385	1 040	104	24	32 384
<b>Амортизация</b>								
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	(546)	(9 746)	(15 665)	(960)	(112)	-	(27 029)
Амортизация	-	(31)	(499)	(123)	(54)	(6)	-	(713)
Отписани амортизации				50	56	33		139
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(577)	(10 245)	(15 738)	(958)	(85)	-	(27 603)
<b>Балансова стойност към</b>	<b>1 644</b>		<b>2 287</b>	<b>647</b>		<b>19</b>		<b>4 781</b>

31 декември 2016 г.	78	82	24					
	Земя	Подоб- рение върху земи	Сгради	Машин и и оборуд- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Разход и за придоб- ване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
<b>Брутна балансова стойност</b>								
Салдо към 1 януари 2017 г.	1 644	655	12 532	16 385	1 040	104	24	32 384
Новопридобити активи	-	-	-	59	124	3	59	245
Отписани активи	-	(2)	(2)	(13)	(3)	(1)	-	(21)
Салдо към 31 декември 2017 г.	1 644	653	12 530	16 431	1 161	106	83	32 608
<b>Амортизация</b>								
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(577)	(10 245)	(15 738)	(958)	(85)	-	(27 603)
Амортизация	-	(30)	(499)	(132)	(50)	(6)	-	(717)
Отписани амортизации	-	1	2	13	3	1	-	20
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	(606)	(10 742)	(15 857)	(1 005)	(90)	-	(28 300)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2017 г.</b>	<b>1 644</b>	<b>47</b>	<b>1 788</b>	<b>574</b>	<b>156</b>	<b>16</b>	<b>83</b>	<b>4 308</b>

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2017 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, заложен като обезпечение е както следва:

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	1 644	250	1 894
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1 644	192	1 836

## 6 Инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството има следните инвестиции в асоциирани дружества:

Име на асоциираното дружество	2017 участие		2016 участие	
	'000 лв	%	'000 лв	%
Софалукс България ООД	-	-	2	49

Инвестициите са отчетени по себестойността метод. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2017 г. и 2016 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма следните условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

Дяловете в асоциираното дружество Софалукс България ООД са продадени през 2017 г.

## 7 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017 г. '000 лв	Признати в отчета за доходите '000 лв	31 декември 2017 г. '000 лв
Нетекущи активи Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34	15	49

Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(14)	1	(13)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(12)	(7)	(19)
	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>17</b>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>17</b>
Отсрочени данъчни пасиви (активи)	<b>1 януари 2016 г.</b>	<b>Признати в отчета за доходите</b>	<b>31 декември 2016 г.</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	17	17	34
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(16)	2	(14)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(12)	-	(12)
	<b>(11)</b>	<b>19</b>	<b>8</b>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<b>(11)</b>	<b>19</b>	<b>8</b>

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 0.

## 8 Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>
Материали и консумативи	6 995	6 266
Продукция	342	1 843
Незавършено производство	1 406	2 042
<b>Материални запаси</b>	<b>8 743</b>	<b>10 151</b>

През 2017 г. общо 15 373 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2016: 13 867 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2017 г.

Материалните запаси на Дружеството не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 9 Предоставени заеми

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	680	1%	4	31.5.2018
Заемополучател 2	460	2%	1	31.10.2018
Заемополучател 2	440	4%	1	10.12.2018
	<b>1 580</b>		<b>6</b>	

## 10 Търговски вземания

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Търговски вземания, брутно	5 477	4 976
Обезценка	(613)	(557)
<b>Търговски вземания</b>	<b>4 864</b>	<b>4 419</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 613 хил. лв. е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през текущия и предходни периоди на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
<b>Салдо към 1 януари</b>	<b>(557)</b>	<b>(382)</b>



Отписани суми (несъбираеми)		
Загуба от обезценка	(56)	(175)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	-
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>(613)</b>	<b>(557)</b>

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 32.3

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2017 г. са както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
POKROVSKIY GZK PJSC	745	-
Sokolov – Чехия (SUAS SERVISNI S.R.O.)	19	444
C.S.R. SARL - Франция	227	334
RAM CONVEYORS	147	29
SATI GROUP S.P.A.	143	115
Мини Марица Изток ЕАД	274	1 835
Контурглобал Марица Изток 3 АД	-	242
ТЕЦ Марица Изток 2	2 355	-
ТЕЦ Бобов Дол ЕАД	203	160

## 11 Предоставени аванси

Най значимите предоставени аванси към 31 декември са както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
БАРС МЕТАЛ ООД	-	1 779
СИНТЕКА ЕООД	421	58
Деста България ЕООД	-	108
ТЕХНОИМПОРТЕКСПОРТ АД	345	-
ФАРМХИМ ЕООД	54	178
Други	121	154
Обезценка	-	(1 779)
	<b>941</b>	<b>498</b>

## 12 Данъчни вземания

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Данък върху печалбата	-	2
	<b>-</b>	<b>2</b>

### 13 Други вземания

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Вземания по съдебни спорове	1 243	1 243
Начислена обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 243)	(1 243)
Предплатени застраховки	9	5
Каучук 97	-	880
Начислена обезценка на вземания от Каучук 97	-	(880)
Други	56	76
Обезценка на други вземания	-	(37)
	<b>65</b>	<b>44</b>

Дружеството е ищец по дело във връзка с преведни от Дружеството суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор, извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданският иск е отхвърлен поради давност. Дружеството обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Поради изтичане на давностният срок вземането е провизирано.

### 14 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните компоненти:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Парични средства в брой	21	30
Парични средства в банки	9 364	7 983
	<b>9 385</b>	<b>8 013</b>

Размерът на блокираните пари и парични еквиваленти към 31.12.2017 г. е в размер на 10 хил.лв.(2016 г. - 10 хил.лв.).

### 15 Собствен капитал

#### 15.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 942 091 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички

акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	942	942
- издадени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени 31 декември	<b>942</b>	<b>942</b>

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2017 Брой акции	2017 %	2016 Брой акции	2016 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
Дружества от групата на Съгласие	140 635	14.93	140 635	14.93
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51
Дружества от групата на ЦКБ	158 321	16.81	139 465	14.80
Други физически лица	22 016	2.34	22 448	2.38
Други юридически лица	103 053	10.94	121 477	12.89
	<b>100</b>		<b>100</b>	

## 15.2 Резерви

Резервите на дружеството представляват суми, формирани във връзка с разпредяне на финансов резултат, резерви формирани по реда и изискванията на търговския закон, както и резерви формирани от промяна в актюерските преценки по планове с дефинирани доходи.

## 16 Заеми

### 16.1 Заеми отчитани по амортизирана стойност

Заемите включват следните финансови пасиви:

Банковите заеми на дружеството са както следва:

1. Банков кредит от UniCreditBulbank: под условие за 150 000 евро от УниКредит Булбанк, клон Пазарджик

Кредитът е с падеж 30.05.2018 г. и лихвен %-1 мес. EURIBOR + надбавка.

Учредени залози във връзка с кредита:

- особен залог на ДМА
- залог върху всички вземания настоящи и бъдещи по реда на ЗДФО.

2. ТБ ОББ АД – Договор за кредит № 54 от 18.04.2008 г. , изменен и допълнен с допълнителни споразумения.

Кредитна линия до максимален размер от 4 500 хил. евро за оборотни средства и лимит за банкови гаранции и акредитиви в размер до 1 500 хил. евро. Годишна лихва 3 м. euribor с надбавка.

Кредитът е предоговорен с Доп. споразумение No10 / 29.06.2017 г. с падеж – 20.06.2021 г.

Към 31.12.2017 г. крайното салдо по кредита е в размер на 0 лв.

Обезпечение по кредита:

- недвижими вещи – производствена сгради и земя.
- Движими вещи – машина за дробене, гранулатор, рафинатор.
- вземания – вземания по всички настоящи и бъдещи сметки на „КАУЧУК“ АД в ОББ АД до размера на одобрения кредитен лимит.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

3. ТБ ОББ АД – договор за издаване на банкова гаранция и предоставяне на банков кредит под условие от 13.03.2017 г.

Разрешен лимит 3 808,98 лв., краен срок 30.04.2020 г. с лихвен процент БЛП плюс надбавка, залог на парични средства.

4. ТБ ОББ АД – договор за издаване на банкова гаранция и предоставяне на банков кредит под условие от 13.03.2017 г.

Разрешен лимит 11 769,63 лв., краен срок 30.04.2020 г. с лихвен процент БЛП плюс надбавка, залог на парични средства.

## 17 Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние са съставени от следните по-значими доставчици:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Уеб Финанс Холдинг АД	-	961
Фармхим ЕООД	-	173
Ви Ен Логистик ЕООД	16	82
ARAM GOLDEN LINE TRADING LLC	278	-
ВИКУДХА БЪЛГАРИЯ ООД	778	-
ДЕСТА БЪЛГАРИЯ ЕООД	164	636
СИНТЕКА ЕООД	537	339
EP Belt D.O.O. Loznica	1 167	887
RAVAGO DISTRIBUTION CENTER	197	439

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 18 Персонал

### 18.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Разходи за заплати	(1 841)	(1 733)
Разходи за социални осигуровки	(333)	(297)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	(27)	(26)
	<b>(2 201)</b>	<b>(2 056)</b>

### 18.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
<b>Нетекущи:</b>		
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	162	159
	<b>162</b>	<b>159</b>
<b>Текущи:</b>		
Задължения за заплати	102	82
Задължения за осигуровки	45	40
Задължения по неизползвани отпуски	151	87
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	17	21
	<b>315</b>	<b>230</b>
<b>Задължения към персонала и осигурителни институции</b>	<b>477</b>	<b>389</b>

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2018 г. Част от тези задължения са възникнали във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период, както и задължения към персонала за пенсиониране за служители, за които правото за пенсиониране настъпва през 2018 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати

обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Използваната норма на дисконтиране е 2,5%.

Планът излага Дружеството на актюерски рискове като лихвен риск, инвестиционен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

#### Лихвен риск

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на пазарната доходност на висококачествени корпоративни облигации. Падежът на облигациите съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на висококачествените корпоративни облигации ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Дружеството, въпреки че се очаква това да бъде частично компенсирано чрез увеличение в справедливата стойност на активите по плана.

#### Инвестиционен риск

Активите по плана към 31 декември 2017 г. включват основно недвижими имоти, инструменти на собствения капитал и дългови инструменти. Справедливата стойност на активите по плана е изложена на риск от промени в пазара на недвижими имоти. Инструментите на собствения капитал са изложени на риск от промени във финансовия сектор.

#### Риск от промяна в продължителността на живота

Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

#### Инфлационен риск

Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Провизии за пенсиониране в началото на годината	180	181
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	28	24
Начислени лихви	3	4

Увеличение / (Намаление) на провизиите в резултат

на промени в актюерски печалби/загуби	6	16
Разходи за минал стаж, условни доходи	7	
Изплатени обезщетения на персонала	(45)	(45)
<b>Провизии за пенсиониране в края на годината</b>	<b>179</b>	<b>180</b>

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(35)	(24)
Нетни разходи за лихви	(3)	(4)
<b>Общо разходи, признати в печалбата или загубата</b>	<b>(38)</b>	<b>(28)</b>

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 0).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Актюерски печалби/(загуби) от опит	6	16
<b>Общо приходи (разходи), признати в другия всеобхватен доход</b>	<b>6</b>	<b>16</b>

## 19 Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Задължения за данъци по ЗКПО	88	-
Задължения за данъци по ЗОДФЛ	16	11
Задължения за ДДС	245	130
	<b>349</b>	<b>141</b>

## 20 Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
--	-----------------	-----------------

Запори	3	3
Други	4	17
Приходи от финансираня	60	-
	<b>67</b>	<b>20</b>

Дружеството е получило финансиране по процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG05M9OP0011.003 "Ново Работно място" по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“.

Дружеството признава като приходи от финансираня в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход получените финансираня на равни части всяка година, съобразно извършените разходи. Безвъзмездните средства от държавата за текущи разходи се признават като текущ приход систематично и рационално през периодите, необходими за тяхното съпоставяне със свързаните разходи

## 21 Приходи

Приходите от продажби могат да бъдат анализирани, както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Приходи от продажба на продукция	26 032	22 598
Приходи от предоставяне на услуги	4	2
Приходи от финансираня	17	-
Други	247	103
	<b>26 300</b>	<b>22 703</b>

## 22 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Основни материали	(14 685)	(13 185)
Природен газ	(1 166)	(1 011)
Електроенергия	(977)	(955)
Горива за технологични нужди	(23)	(25)
Смазочни масла	(47)	(43)
Горива за автомобилен парк	(22)	(18)
Резервни части за ДМА	(16)	(8)
Други	(29)	(21)
	<b>(16 965)</b>	<b>(15 266)</b>



### 23 Разходи за услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Граждански договори	(17)	(13)
Реклами и консултации	(27)	(20)
Независим финансов одит	(12)	(16)
Съобщителни услуги	(11)	(11)
Осветление и отопление	(20)	(21)
Нает Транспорт	(332)	(314)
Охрана	(187)	(169)
Посреднически услуги	(53)	(804)
Други	(209)	(274)
	<b>(868)</b>	<b>(1 642)</b>

Възнаграждението за независим финансов одит за 2017 г. е в размер на 15 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

### 24 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Разходи за обезценка	(2 587)	(1 042)
Местни данъци и такси	(141)	(143)
Командировки	(17)	(26)
Разходи по съдебни дела	-	(16)
Социалнобитови	(22)	(8)
Отписани вземания	(1 101)	(69)
Други	(34)	(1 426)
	<b>(3 902)</b>	<b>(2 730)</b>

## 25 Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(127)	(28)
Други	(65)	(76)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(3)	(4)
	<b>(195)</b>	<b>(108)</b>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти	2	6
Приходи от дивиденди	-	55
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, и финансови инструменти на разположение за продажба	6	-
	<b>8</b>	<b>61</b>

## 26 Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
Печалба/(Загуба) от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	109	(3)
<b>Други финансови позиции</b>	<b>109</b>	<b>(3)</b>

## 27 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2016 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
Печалба преди данъчно облагане	1 241	502
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	<u>(124)</u>	<u>(50)</u>
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи		
Годишна счетоводна амортизация	(72)	(71)
Разходи представляващи доходи на местни лица	(1)	(1)
Разходи по натрупващи се не използвани отпуски	(11)	(6)
Разходи по повод пенсионни задължения на персонала	(4)	(3)
Сума на задълженията	(9)	-
Други	(1)	(3)
	<u>(98)</u>	<u>(84)</u>
Корекции за намаление на финансовия резултат		
Годишна данъчна амортизация	87	88
Приходи представляващи доходи на местни лица	1	1
Признаване на непризнати разходи за платен отпуск и обществено осигуряване	4	7
Признаване на разходи по повод пенсионни задължения	5	4
	<u>97</u>	<u>100</u>
Действителен разход за данък	<u>(125)</u>	<u>(34)</u>
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(125)	(34)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на разлики	(9)	(19)
<b>Разходи за данъци</b>	<u><b>(134)</b></u>	<u><b>(53)</b></u>

Пояснение 7 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

## 28 Доходи на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. лева)	1 107	449
Среднопретеглен брой акции	942 091	942 091
Основен доход на акция (лева за акция)	1,18	0,48

## 29 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

### 29.1 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на членове на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(145)	(142)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(8)
<b>Общо възнаграждение</b>	<b>(154)</b>	<b>(150)</b>

### 29.2 Разчети със свързани лица в края на годината

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв</b>	<b>‘000 лв</b>
Вземания от:		
Каучук България ООД	-	1 926
Обезценка вземане Каучук България ООД	-	(963)
Сървис ЕООД	1 200	1 200
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>1 200</b>	<b>2 163</b>

### **30 Условни активи и условни пасиви**

Условните активи на дружеството представляват банкови гаранции в размер на 327 хил. лв.

### **31 Безналични сделки**

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През текущия период Дружеството е извършило взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 249 хил.лв.
- През предходния период Дружеството е извършило взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 33 хил.лв.

### **32 Рискове свързани с финансови инструменти**

**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**  
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

#### **32.1 Анализ на пазарния риск**

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

##### **32.1.1 Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Дружеството има отделни процедури за управление

на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари '000	Чешки крони '000	Полска злота '000
31 декември 2017 г.			
Финансови активи	5	1 569	15
Финансови пасиви	-	-	-
Общо излагане на риск	5	1 569	15
31 декември 2016 г.			
Финансови активи	5	480	242
Финансови пасиви	-	-	-
Общо излагане на риск	5	480	242

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 4.5% (за 2016 г. +/- 2.1%)
- Чешка крона +/- 2,0% (за 2016 г. +/- 1.0%)
- Полска злота +/- 1,1% (за 2016 г. +/- 1.2%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
31 декември 2016 г.				
Полска злота(+/- 1.2%)	(3)	(3)	3	3
31 декември 2017 г.				

Чешка крона (+/- 2,0%)	28	28	(28)	(28)
------------------------	----	----	------	------

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

### 32.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2017 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.01%, за 2016 г. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни. Към края на периода Дружеството няма задължения за получени банкови заеми.

### 32.3 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Пари и парични средства	9 385	8 013
Търговски и други вземания	7 650	6 582
<b>Балансова стойност</b>	<b>17 035</b>	<b>14 595</b>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър

кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството е предоставило част търговските си вземания като обезпечение по получени банкови заеми, описани в пояснение 16.1.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

	2016 '000 лв.	2016 '000 лв.
До 3 месеца	5 630	3 587
Между 3 и 6 месеца	85	2
Между 6 месеца и 1 година	12	323
Над 1 година	1 923	2 695
<b>Общо</b>	<b>7 650</b>	<b>6 607</b>

Загуба от обезценка е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

#### **32.4 Анализ на ликвидния риск**

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или



дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	3 863		-	-
<b>Общо</b>	<b>3 863</b>	-	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	4 298	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>4 298</b>	-	-	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

#### **Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск**

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

## 32.5 Оценяване по справедлива стойност

### 32.5.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди в следната таблица:

<b>Финансови активи</b>	<b>Към 31 декември 2017 г.</b>	
	<b>Справедлива стойност '000 лв.</b>	<b>Балансова стойност '000 лв.</b>
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	6 450	6 450
Вземания от свързани лица	1 200	1 200
Пари и парични еквиваленти	9 385	9 385
<b>Общо финансови активи</b>	<b>17 035</b>	<b>17 035</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>Към 31 декември 2017 г.</b>	
	<b>Справедлива стойност '000 лв.</b>	<b>Балансова стойност '000 лв.</b>
Търговски и други задължения	3 863	3 863
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>3 863</b>	<b>3 863</b>
<b>Финансови активи</b>	<b>Към 31 декември 2016 г.</b>	
	<b>Справедлива стойност '000 лв.</b>	<b>Балансова стойност '000 лв.</b>
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	4 419	4 419
Вземания от свързани лица	2 163	2 163
Пари и парични еквиваленти	8 013	8 013
<b>Общо финансови активи</b>	<b>14 595</b>	<b>14 595</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>Към 31 декември 2016 г.</b>	
	<b>Справедлива стойност '000 лв.</b>	<b>Балансова стойност '000 лв.</b>
Търговски и други задължения	4 298	4 298
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>4 298</b>	<b>4 298</b>

### 32.6 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството не трябва да надвишава общата финансова задължнялост с 10% над тази каквато е била при първоначалното сключване на договора за заем.

### 32.7 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	9, 10, 29.2	7 650	6 582
Пари и парични еквиваленти	14	9 385	8 013
		<b>17 035</b>	<b>14 595</b>
Финансови пасиви	Пояснение	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	17	3 863	4 298
		<b>3 863</b>	<b>4 298</b>

### 33 Събития след края на отчетния период

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали некоригиращи събития.

### 34 Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15 март 2018 г.