

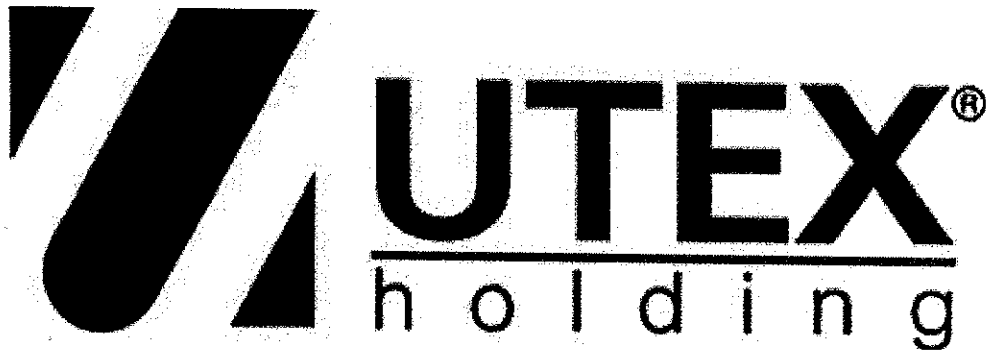
## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка първа** от дневния ред на редовното  
годишно общо събрание на акционерите на  
ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на  
12.06.2018 г. в гр.София

1. Отчет на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 г.

Съветът на директорите предлага ОС да приеме отчета му за дейността на дружеството през 2017 г.

**Проект за решение:** ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2017 г.



**ДОКЛАД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА**  
**31.12.2017Г.**

гр. София 1407, бул. Черни връх 70-72, тел: 02 962 44 45

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон, и изискванията на чл. 32 от Наредба 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба 2), във връзка с чл. 100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и съдържа изискуемата информация по Приложение №10 на Наредба 2.

### 1. Обща информация

Ютекс Холдинг АД е акционерно дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление гр. София, 1407, бул. Черни връх 70-72.

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия на български и чуждестранни дружества.

Дейността на дружеството е регламентирана в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, което го определя като публично дружество, според цитирания закон.

### 2. Структура на управление

Ютекс Холдинг АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва:

Име	Статут
1. Андрей Сергеев Давидов	Председател
2. Константин Руменов Йовчев	Член
3. Емил Асенов Асенов	Член

Дружеството се управлява и представлява от изпълнителния директор Андрей Давидов.

Ютекс Холдинг АД има одитен комитет, избран от ОСА, проведено на 27.06.2017 в състав:

- Емил Асенов Асенов;
- Ивайло Ясенов Василев;
- Ангел Кирилов Якимов;

### 3. Капитал

Към 31 декември регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 596 х.лв., разпределен в 596 025 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция един лев, напълно платени.

Акциите на дружеството се търгуват чрез Българска фондова борса - неофициален пазар.

Акционери на дружеството са 17 483 физически лица с 582 024 бр.акции и 2 юридически лица, които притежават 14 001 броя акции.

Информация за броя и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето, основанието за придобиванията, извършени през годината

През 2017 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на дружеството, нито има случаи, приравнени на придобиване. През периода акции на дружеството не са придобивани и не се притежават от едно лице за сметка на дружеството. Дружество, в което „Ютекс холдинг “ АД пряко притежава мнозинство от правото на глас, ЮТА АД, притежава 2,35 % от капитала.

Информация за придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството и правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

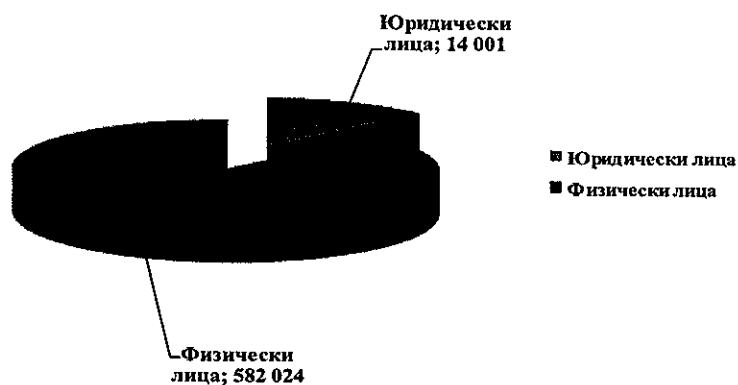
През годината приключваща на 31.12.2017 година Андрей Давидов – Председател на СД е придобил 300 броя акции от капитала на Ютекс Холдинг АД.

Притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции в капитала на Ютекс Холдинг АД са както следва:

- Андрей Давидов 78 765 броя

Няма предоставени опции за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции.

#### РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ЮТЕКС ХОЛДИНГ" АД



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

Членовете на Съвета на директорите участват и в управлението на следните дъщерни дружества:

1. Юта АД, гр. Русе
2. Албена С АД, гр. Сливен
3. Славянка АД, гр. Бургас

Андрей Давидов – член на СД, притежава контролни участия в следните дружества:

- Бизпортал ООД;
- Пелетино ООД;
- Технест България ЕООД – прекратено чрез ликвидация;

**Информация относно сделки сключени между дружеството и членовете на СД или техни свързани лица през отчетния период**

Няма договори, сключени между дружеството и членовете на СД или техни свързани лица, излизащи извън обичайната дейност или такива, които се отклоняват от пазарните условия съгласно изискването на чл. 240б от Търговския закон.

#### **4. Описание на дейността и резултати за периода**

##### **4.1. Преглед и резултати от дейността**

Специфичните условия, които формират микро и макро средата, в които функционира Ютекс Холдинг АД могат да повлияят негативно върху някои показатели и върху инвестиционната му активност, но като цяло дейността не е застрашена.

Дружеството осъществява управленски услуги, като през разглеждания период успява да запази своите позиции и контрагенти по тези услуги. Общия размер на приходите от управленски услуги възлиза на 143 хил. лв., което представлява 80,33 на сто от общо приходите от продажби за 2017 година. За сравнение през 2016 година приходите от управленски услуги представляват 99,25% от приходите от продажби. Предоставяните управленски услуги са предоставени изцяло на клиенти от България. Не е налице зависимост от даден доставчик във връзка с предоставянето на управленски услуги.

През предходния период ръководството на дружеството предприе стъпки по реорганизация на използването на активите, в следствие на което бяха сключени договори за отдаване под наем на офис площи, с което в дружеството да се генерират допълнителни приходи. На база сключените договори се през 2017 година дружеството генерира приходи от 9 хил.лв.

През отчетния период няма настъпили събития с необичаен за дружеството характер, както и сделки, които да не са отразени в Годишния финансов отчет.

Ютекс Холдинг АД не притежава и не генерира обекти на индустриална собственост, през разглеждания период.

Наблюдава се спад на разходите по икономически елементи с 12,20% спрямо същия период на 2016г., като същевременно размера на приходите от продажби на услуги, които са основния приходоизточник на дружеството, нараства през отчетния период. Най-голям относителен дял заемат разходите за възнаграждения и осигуровки, които представляват почти

75% от общия размер на разходите по икономически елементи. Друг съществен елемент са разходите за външни услуги, които бележат спад от 14 хил.лв (21,88%) спрямо 2016 година.

През разглеждания период приходите от лихви на дружеството отчитат спад от около 9 хил. лв. спрямо края на 2016 година. Основните приходи от лихви са от предоставени заеми.

Финансовите приходи от операции с финансови инструменти в размер на 22 хил. лв. са в резултат на повишаване стойността на дяловете на ДФ Гутман Консерватив и превишението на получения ликвидационен дял от Обединен капитал АД над размера на инвестираните в негови акции средства.

Относителния дял на основния капитал в структурата на собствения капитал е 35,62%.

Текущите пасиви на дружеството бележат спад от 68 хил. лв (30%), а текущите активи - ръст от 43 хил. лв (3,83%), спрямо предходния отчетен период, приключващ на 31 декември 2016 година.

Ютекс Холдинг АД приключи 2017 г. със загуба в размер на 98 хил. лв. като за сравнение финансовия резултат през 2016 г. бе загуба в размер на 165 хил. лв.

#### 4.2. Основни финансови показатели и коефициенти

- Основни показатели за финансов анализ и изменението им за периода

№	Показатели	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	668	876	(208)	-24%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	1 165	1 122	43	4%
3	Краткосрочни вземания	11	16	(5)	-31%
4	Краткосрочни финансови активи	1 056	953	103	11%
5	Парични средства	98	153	(55)	-36%
6	Обща сума на активите	1 833	1 998	(165)	-8%
7	Собствен капитал	1 673	1 771	(98)	-6%
8	Финансов резултат	(98)	(165)	67	-41%
9	Дългострочни пасиви	2	1	1	100%
10	Краткосрочни пасиви	158	226	(68)	-30%
11	Обща сума на пасивите	160	227	(67)	-30%
12	Приходи общо	208	183	25	14%
13	Приходи от продажби	178	133	45	34%
14	Разходи общо	305	345	(40)	-12%

- Коефициенти

№	Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	<b>Рентабилност:</b>				
1	На собствения капитал	(0.06)	(0.09)	0.03	-37%
2	На активите	(0.05)	(0.08)	0.03	-35%
3	На пасивите	(0.61)	(0.73)	0.11	-16%
4	На приходите от продажби	(0.55)	(1.24)	0.69	-56%
	<b>Ефективност:</b>				
5	На разходите	0.68	0.53	0.15	29%
6	На приходите	1.47	1.89	(0.42)	-22%
	<b>Ликвидност:</b>				
7	Обща ликвидност	7.37	4.96	2.41	49%
8	Бърза ликвидност	7.37	4.96	2.41	49%
9	Незабавна ликвидност	7.30	4.89	2.41	49%
10	Абсолютна ликвидност	0.62	0.68	(0.06)	-8%
	<b>Финансова автономност:</b>				
11	Финансова автономност	10.46	7.80	2.65	34%
12	Задлъжнялост	0.10	0.13	(0.03)	-25%

#### 4.3. Основни рискове за Дружеството и целите и политиката по управлението им

##### Бизнес риск

Бизнес риска е дефиниран като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира предприятието. Тези промени пряко се отразяват върху финансовия резултат и рентабилността. Външни за фирмата фактори, влияят върху дейността и вариацията на финансовия резултат. Такива са макроикономическото състояние на страната, в т.ч. фазата на икономическия цикъл, състоянието на финансовите пазари и влиянието на гео-политическите събития върху тяхната стабилност. Състоянието на световните финансови пазари значително се повлиява от разразилата се полемика във връзка с напускането от Великобритания на Европейския съюз, което оказва значително влияние върху нивата на бизнес риск за дружеството.

Валутния риск за дружеството е минимален поради факта, че голяма част от финансовите активи са определени в евро, а българския лев (функционалната валута на дружеството) е с фиксиран курс спрямо еврото.

Кредитният риск на Ютекс Холдинг АД е минимизиран посредством подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори.

31.12.2017 г.	Просрочени		С ненастъпва падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Финансови активи	-	8	-	1 055	1 063
Финансови активи от свързани лица		8			8
Финансови активи				1 048	1 048
Търговски и други вземания от свързани лица				1	1
Търговски и други вземания				6	6
<b>Общо финансови активи</b>		<b>8</b>		<b>1 055</b>	<b>1 063</b>

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор.

Ликвиден риск – дружеството не изпитва недостиг на ликвидни средства.

31.12.2017 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	7-12 м.	без матурирлет	Общо
Финансови активи	98	1	14	117	934	1,164
Финансови активи от свързани лица			8			8
Финансови активи				117	934	1,051
Търговски и други вземания от свързани лица		1				1
Търговски и други вземания			6			6
Парични средства и парични еквиваленти	98					98
Финансови пасиви	-	1	-	135	-	136
Финансови пасиви към свързани лица				135		135
Търговски и други задължения		1				1
<b>Общо финансови активи</b>	<b>98</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>934</b>	<b>1,164</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>		<b>1</b>		<b>135</b>		<b>136</b>
<b>Общо нетен ликвиден капитал</b>	<b>98</b>		<b>14</b>	<b>(18)</b>	<b>934</b>	<b>1,023</b>

4.4. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти).

Инвестициите в дружествени дялове към 31.12.2017 са в следните дружества и стойности:

1. Дъщерни дружества	% на участието	Съучастия в хилячи лев.
а/ Юга Русе	91%	424
б/ Албена Сливен	67%	34
в/ Славянка Бургас	68%	162
<b>ВСИЧКО</b>		<b>620</b>

**Финансови инструменти, използвани от Дружеството**

Освен инвестиции в гореспоменатите дъщерни предприятия, Ютекс Холдинг АД има инвестирани средства в договорните фондове на Банка Гутман, които подробно са описани в следващата таблица:

Име на фонда	Брой дялове	Текуща цена в евро към 31.12.2017	Текуща стойност в евро към 31.12.2017	Текуща стойност в лева към 31.12.2017
Gutmann Investor Konservativ	27177	15.79	429124.83	839295.22
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund	1471	12.37	18196.27	35588.81
Laffitte Risk Arbitrage UCITS	1	11383.76	11383.76	22264.70
Invesco Fds - Inv. GI Target Ret.	1603	11.2501	18033.9103	35271.26
<b>ОБЩО</b>			<b>476738.77</b>	<b>932419.99</b>

Очакваната продажна стойност на инвестициите във взаимни фондове, управлявани от Банка Гутман е 932 хилячи лев.

Структурата на портфейла запазва умерено ниво на риск.

През отчетния период няма настъпили промени в принципите на управление на Ютекс Холдинг АД, като самостоятелно юридическо лице и като група.

През 2017 година Ютекс Холдинг АД придоби акции на дружества, чиите акции се търгуват на БФБ-София АД, както следва:

Акционер на дружеството	Брой акции	Изкупвателна цена	Общ брой акции на дружеството към 31.12.2017	Цена на акцията към 31.12.2017	Ютекс Холдинг АД към 31.12.2017
М+С	30	7.861	235.83	8.08	242.4
Атера	109	2.24	244.16	2.2	239.8
Софарма	119	4.271	508.249	4.28	509.32
Монбат	45	11	495	10.18	458.1
			<b>1483.239</b>		<b>1449.62</b>



#### 4.5. Информация във връзка с въпроси свързани с персонала.

В дружеството с трудови договори работят 4 служители, от които 3 с висше икономическо образование и 1 със средно образование. През отчетния период средствата за работна заплата на дружеството са образувани на база основните заплати по трудов договор на персонала, съгласно прилаганите системи за заплащане на труда и допълнителните трудови възнаграждения по Кодекса на труда в установените им размери. Два пъти в годината бяха изплатени и допълнителни възнаграждения на служителите съгласно преценка на ръководството.

#### 4.6. Настъпили промени през разглеждания период

На 27.06.2017 година се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите. На него бе взето решение загубата за 2016 година в размер на 165 хил.лв. да бъде покрита от неразпределената печалба от минали години. Друго решение на акционерите беше избирането на СОП Ейч Ел Би ООД за независим одитор на финансовите отчети на дружеството за 2017 година.

На проведеното на 27.06.2017 година Общо събрание на акционерите на Ютекс Холдинг АД бе избран г-н Константин Руменов Йовчев за член на СД, на мястото на г-н Иван Василев Василев.

#### 5. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е предприемало такива действия през отчетния период.

#### 6. Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове.

#### 7. Свързани лица и сделки със свързани лица

Свързаните лица на дружеството са както следва:

##### Дъщерни предприятия

Албена-С АД

Славянка АД

Юта АД

Обединен капитал ЕАД – прекратено чрез ликвидация

##### Предприятия, в чието управление участва представител на ключовия ръководен персонал

Бизпортал ООД

Уанморсорс АД

През разглеждания период са осъществени следните сделки със свързани лица:

##### Продажби

Клиент	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Албена-С АД	Услуги	39	36
Славянка АД	Услуги	63	60
Юта АД	Услуги	41	36
Бизпортал ООД – извън група	Наем	6	1
Уанморсорс АД - извън група	Наем	3	
<b>Общо</b>		<b>152</b>	<b>163</b>

## Покупки

Доставчик	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Обединен капитал АД	Услуги	11	22
Общо		11	22

## Предоставени заеми

### Салда по предоставени заеми

Кредитополучател	Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Славянка АД		8
Общо		8

### Салда по получени заеми от Свързани лица

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Албена-С АД	76	53
Общо		129

### Начислени разходи за лихви по получени заеми от Свързани лица

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2016 г.	Начислени през 2017 г.	Платени през 2017 г.	Задължение 31.12.2017 г.
Албена-С АД	49	4		53
Обединен капитал АД	14	3	17	-
Юта АД	17		17	-
Общо		80	34	53

## 8. Съдебни дела

Ютекс Холдинг АД не е страна в съдебни, административни или арбитражни производства.

## 9. Събития след датата на съставяне на ГФО

Няма събития след датата на съставяне на ГФО, които да подлежат на оповестяване в настоящия доклад за дейността.

## 10. Перспективи за развитие

През следващите периоди пред Мениджмънта на дружеството стоят трудни задачи за решаване и преодоляване, като задържане и допълнителен подбор на квалифициран персонал и използване на гъвкави схеми за работа с персонала на дъщерните дружества, при намалени поръчки, с цел минимизиране на разходите и намаляване на загубите.

В дружеството се очаква ръст на приходите от продажби от около 10% във връзка с изменение на условията по договорите за консултантски услуги. През следващите години ръководството ще се придържа към политика на ограничаване на разходите и стремеж към популяризиране на дейността на дъщерните дружества, с цел генериране на по-високи приходи.

Друга приоритетна задача е постоянната работа по разнообразяване и разширяване на асортиментната листа и търсене на възможности за дъщерните дружества да увеличават продажбите на вътрешния и външните пазари, както и въвеждане на нови производствени мощности.

## **11. Декларация за корпоративно управление, съгласно чл.100 н, ал.8 във връзка с чл.100 н, ал.7,т.1 от ЗППЦК**

В съвременните пазарни икономики ефективното корпоративно управление е изключително важно за успеха на публичните дружества. В тази връзка ръководството на дружеството следва приетата Програма за корпоративно управление.

Програмата за корпоративно управление на Ютекс Холдинг АД е изготвена в съответствие с действащото българско търговско законодателство, Националния кодекс за корпоративното управление, приет от Съвета на директорите на Българска Фондова Борса – София, Устава на дружеството и правилата за работа на управителните органи на Дружеството. В нея са посочени основни принципи, политики и практики, към които управителните органи на Ютекс Холдинг АД да се придържат, за да бъдат постигнати заложените в програмата цели, а именно:

- Функциониране на Съвета на директорите съобразно добрите практики за корпоративно управление;
- Защита на правата на акционерите;
- Ефективно взаимодействие със заинтересованите лица;
- Създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството, и ефикасен контрол върху управлението.

### **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

„Ютекс Холдинг“ АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

### **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК**

#### **➤ *Разкриване на информация***

Ютекс Холдинг АД в качеството си на публична българска компания представя на Комисията по финансов надзор и Българска Фондова Борса – София периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти. Дружеството изготвя и представя индивидуални и консолидирани тримесечни уведомления за финансово състояние, шестмесечни и годишни финансови отчети и годишен доклад за дейността.

Управителните органи на Дружеството и директорът за връзки с инвеститорите следва да осигуряват лесен и своевременен достъп на акционери и инвеститори до информацията, на която те имат право по закон в качеството им на акционери и/или инвеститори, с цел информирано упражняване на правата на акционерите и вземане на обосновани инвестиционни решения.

Дружеството спазва най-добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от корпоративното ръководство.

➤ **Одитиране на годишен отчет**

Одита на годишния отчет на Ютекс Холдинг АД се извършва от независим одитор, избран на общо събрание на акционерите в изпълнение на закона за независимия финансов одит и международните счетоводни стандарти. В срок от три месеца от приемане на годишния отчет на редовно годишно общо събрание на акционерите, дружеството публикува баланс, отчет за приходи и разходи, отчет за собствения капитал, отчет за паричния поток и одиторския доклад.

На 27.06.2017 година на проведено Редовно общо събрание на акционерите бе избран Одитен комитет в съответствие с разпоредбите на ЗНФО.

**Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:**

➤ **Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с финансовото отчитане**

Контролът и управлението на риска по отношение на финансовото отчитане са приоритет на Ръководството на Ютекс Холдинг АД. В тази връзка са и разработените системи за вътрешен контрол, с които да се гарантира вярно и честно представяне на информацията във финансовите отчети на Ютекс Холдинг АД.

Основни моменти от системите за вътрешен контрол са:

- Стриктно спазване на нормативните изисквания и дружествените разпоредби във връзка с правилното идентифициране на компетентността за вземане на решения по различни въпроси – Съвета на директорите не може да извършва действия, за които е необходимо одобрение от Общото събрание на акционерите; Изпълнителния директор няма право да обвързва дружеството в сделки над определен лимит, без да е упълномощен за това от Съвета и директорите;
- Контрол върху събираемостта на вземанията и спазване на договорените срокове за доставка и плащания;
- Спазване на нормативните изисквания по отношение на съставителя на финансовите отчети на дружеството – лицето или организацията, които съставят финансови отчети (междинни и годишни) от името на Ютекс Холдинг АД, задължително трябва да отговарят на изискванията, заложи в Закона за счетоводството, с което се гарантира висока експертност при съставянето на финансовите отчети.
- Спазване на последователност на определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- Извършване на всички сделки и операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- Отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- Установяване и предотвратяване на измами и грешки;

- Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Съветът на директорите носи отговорност за управление на рисковете. Политиката на дружеството за управление на рисковете подлежи на периодична проверка за спазване на установените лимити за поемане на рискове, както и отразяване на настъпилите промени в дейността на дружеството и пазарните условия.

#### **Информация по чл. 100н, ал. 8. Т.4 от ЗППЦК**

Към датата на съставяне на Годишния финансов отчет не са публикувани предложения за поглъщане или покупка на ценни книжа към акционерите на Ютекс Холдинг АД, с които да се цели придобиване на контрол върху дружеството. (Член 1, параграф 1 и Член 10 от Директива 2004/25/ЕО).

Участията на Ютекс Холдинг АД в капитала на други търговски дружества са подробно описани в т. 4.4. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите във финансови инструменти.

Дружеството АД няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас.

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите са уредени в Устава на дружеството. Съгласно Устава, назначаването и смяната на членовете се осъществява от Общото събрание на акционерите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани Устава на дружеството. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите.

#### **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК**

##### **➤ Състав и функциониране на Съвета на директорите**

Ютекс Холдинг АД се управлява от едностепенна система на управление, осъществявана от Съвет на директорите в състав от 3 члена.

За членове на Съвета на директорите на Ютекс Холдинг АД не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда, освен ако са реабилитирани. Членове на Съвета на директорите, за които след датата на избирането им възникнат гореописаните обстоятелства, трябва незабавно да информират Съвета на директорите. При избор на членове на Съвета на директорите, всеки от избраните членове предоставя на дружеството следните декларации: за спазване на конфиденциалност, за притежаваните ценни книжа, за изпълняване на задълженията си с грижата на добър търговец, за извършваната извън дружеството дейност и възнагражденията от нея, както и свидетелство за съдимост.

Съветът на директорите има изключителната компетентност да взема решения по следните въпроси:

- Представя годишния финансов отчет и докладва за дейността на дружеството през изтеклата календарна година пред Общото събрание.

- Прави предложение пред Общото събрание за разпределение на печалбата.
- Взема решение за образуване и закриване и определя видовете и размера на фондовете на дружеството, реда за набирането и изразходването на средствата по тях.
- Взема решение за откриване и закриване на дружествени клонове, както и за участие или прекратяването на участието на дружеството в други търговски дружества.
- Приема отчети и ръководи дейността на директорите на дружествата, контролирани от Ютекс Холдинг АД.
- Разпорежда се с недвижими имоти на дружеството и вещни права върху тях, съобразно разпоредбите на чл. 114 от ЗППЦК.
- Разрешава покриването и съответно отписването от баланса на дружеството на несъбираеми вземания, липси и загуби.
- Взема решения за извършване на сделки по чл. 114, ал.1 от ЗППЦК, когато е овластен за това от Общото събрание.
- Назначава и освобождава директора за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на ЗППЦК.
- Съветът на директорите решава всички оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на Закона или на този устав.

Към 31.12.2017 година Съветът на директорите е в следния състав:

- Андрей Давидов;
- Константин Йовчев;
- Емил Асенов;

## **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК**

### **➤ Политика на многообразие**

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т.6 от ЗППЦК Ютекс Холдинг АД не прилага политика на многообразие по отношение на административни, управителни и надзорни органи.

## **12. Допълнителна информация по Раздел VI А от Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН**

**Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Дружеството осъществява управленски услуги, като през разглеждания период успява да запази своите позиции и контрагенти по тези услуги. Общия размер на приходите от управленски услуги възлиза на 143 хил. лв., което представлява 80,33 на сто от общо приходите от продажби за 2017 година. За сравнение през 2016 година приходите от управленски услуги представляват 99,25% от приходите от продажби. Предоставяните управленски услуги са

предоставени изцяло на клиенти от България. Не е налице зависимост от даден доставчик във връзка с предоставянето на управленските услуги.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството

Дружеството реализира приходи от холдингови услуги на дъщерни дружества изцяло на вътрешния пазар в България. Използваните ресурси за предоставянето на тези услуги са изцяло интелектуалните възможности на персонала и Съвета на директорите на предприятието.

Контрагент	Приходи 2017 г.	Относителен дял към общите приходи
Албена-С АД	39	27,27%
Славянка АД	63	44,05%
Юта АД	41	28,67%
Общо	143	

#### Информация за сключени съществени сделки

През отчетния период не са сключвани съществени сделки, различни от обичайните за дружеството.

Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството;

Информация, дадена в стойностно изражение относно сделките със свързани лица е подробно представена в точка 7 от настоящия доклад. Сделките със свързани лица не се отклоняват от нормалните пазарни условия.

Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи. Оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2017 година няма събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за дружеството

През отчетния период Дружеството няма сделки, водени извънбалансово

Информация за дялови участия на дружеството, за основните му инвестиции в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група и източниците/начините за финансиране

Информация за основните инвестиции на дружеството в страната и чужбина е дадена в точка 4.4 от настоящия доклад.

**Информация относно сключените от дружеството в качеството му на заемополучател договори за заем, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения**

През отчетния период Дружеството не е сключвало договори за заем в качеството си на заемополучател, включително не е предоставяло гаранции и поемало задължения. Получените от дружеството заеми са изцяло от свързани лица и са подробно описани в точка 7 от настоящия доклад.

**Информация относно сключените от дружеството в качеството си на заемодател договори за заем**

През отчетния период Дружеството не е сключвало договори за заем в качеството си на заемодател, включително не е предоставяло гаранции и поемало задължения.

**Предоставени заеми на несвързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
МБК Варна	100	6%	31.7.2018	няма

**Саада по предоставени заеми на несвързани лица**

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
МБК Варна	75	11		

**Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

През отчетния период не е извършвана нова емисия на ценни книжа.

**Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

През отчетния период не са публикувани прогнози, но дружество успя да изпълни пронозата от края на миналия отчетен период за 5% ръст на приходите и ограничаване на разходите. В следствие на това финансовия резултат се подобри с над 40 на сто.

**Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

Политиката на Дружеството по отношение на управлението на финансовите ресурси е свързана с непрекъснат анализ на срочността на задълженията и разпределяне на финансовите ресурси съобразно тази срочност. В този смисъл пред Ютекс Холдинг АД към настоящия момент не стоят заплахи от евентуално просрочване или неплащане на задължения. Всички задължения се обслужват съобразно договореностите. Финансовите ресурси са така структурирани, че при необходимост голяма част от тях да могат бързо и без съществени



загуби да се обърнат в налични парични средства, с които да се покриват планирани и непланирани задължения.

**Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност**

През отчетния период в дружеството не са обсъждани или разглеждани конкретни инвестиционни намерения.

**Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството**

През 2017 година не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството.

**Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

В съответствие с изискванията на българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ясна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- Стриктно спазване на нормативните изисквания и дружествените разпоредби във връзка с правилното идентифициране на компетентността за вземане на решения по различни въпроси – Съвета на директорите не може да извършва действия, за които е необходимо одобрение от Общото събрание на акционерите; Изпълнителния директор няма право да обвързва дружеството в сделки над определен лимит, без да е упълномощен за това от Съвета и директорите;
- Контрол върху събираемостта на вземанията и спазване на договорените срокове за доставка и плащания;
- Спазване на нормативните изисквания по отношение на съставителя на финансовите отчети на дружеството – лицето или организацията, които съставят финансови отчети (междинни и годишни) от името на Ютекс Холдинг АД, задължително трябва да отговарят на изискванията, заложи в Закона за счетоводството, с което се гарантира висока експертност при съставянето на финансовите отчети.
- Спазване на последователност на определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- Извършване на всички сделки и операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- Отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- Установяване и предотвратяване на измами и грешки;

- Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Информацията за системата за управление на рисковете е представена в приложенията към годишния финансов отчет за 2017 г., както и в Раздел 4, точка 4.3

#### **Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

През годината беше направена промяна в съвета на директорите – на мястото на г-н Иван Василев беше избран г-н Константин Йовчев.

#### **Информация за размера на възнагражденията, наградите и / или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година**

Начислените брутни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2017 год.общо възлизат на 73 хил. лв. Разпределението по отделни членове е както следва:

Име	Сума (хил.лв.)
Андрей Сергеев Давидов	21
Иван Василев Василев	27
Емил Асенов Асенов	21
Константин Руменов Йовчев	4
<b>ОБЩО</b>	<b>73</b>

Начислено е и възнаграждение на изпълнителния директор в размер на 21 хил. лв., като от тях 3 хил. лв. са допълнително възнаграждение по решение на Общото събрание на акционерите.

Дружеството не разполага с информация за договорености между настоящите акционери за промени в относителния дял на притежаваните акции.

**Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите**

Притежаваните акции от членове на СД са както следва:

- Андрей Сергеев Давидов – 78 765 броя, представляващи 13,21% от капитала.

**Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери**

На дружеството не са известни такива договорености, които да доведат до промяна на относителния дял акции или облигации на настоящи акционери или облигационери.

**Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал**

През отчетния период Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**Друга информация по преценка на Дружеството**


Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за потребителите.

**Директор "Връзки с инвеститорите"** – за подробна информация, касаеща акционерите и такава, която би била полезна за вземането на обосновани инвестиционни решения от инвеститорите, заинтересованите лица могат да се обръщат към Елисавета Викторова – Директор връзки с инвеститорите в Ютекс Холдинг АД.

Телефон за връзка – (02) 962 44 45;

Адрес за кореспонденция: гр. София 1407, бул Черни връх 70-72.

Изп. директор:

  
/Андрей Давидов



## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка втора** от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на 12.06.2018 г. в гр.София

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. и вземане на решение за разпределение на финансовия резултат.

Съветът на директорите предлага ОС да приеме годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Дружеството приключва финансовата 2017 година със загуба в размер на 97 663,36 лева. СД предлага загубата да се покрие от неразпределената печалба от предходни периоди.

**Проект за решение:** ОС приема годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. и взема решение за разпределение на финансовия резултат.

Ютекс Холдинг АД


ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2017 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представяващ:

Андрей Давидов



Съставител:

Емиля Асенов



Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД

София, 15 март 2018 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	48	53
Нетекущи финансови активи	1.2.	620	823
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>668</b>	<b>876</b>
<b>Текущи активи</b>			
Текущи търговски и други вземания	1.3.	11	16
Текущи финансови активи	1.4.	1 056	953
Пари и парични еквиваленти	1.5.	98	153
<b>Общо текущи активи</b>		<b>1 165</b>	<b>1 122</b>
<b>Сума на актива</b>		<b>1 833</b>	<b>1 998</b>

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
<b>Собствен капитал</b>			
<b>Основен капитал</b>	1.6.1.	596	596
Регистриран капитал		596	596
<b>Резерви</b>	1.6.2.	70	70
<b>Финансов резултат</b>	1.6.3.	1 007	1 105
Натрупани печалби/загуби		1 105	1 270
Печалба/загуба за годината		(98)	(165)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>1 673</b>	<b>1 771</b>
<b>Нетекучи пасиви</b>			
Пасиви по отсрочени данъци	1.7.	2	1
<b>Общо нетекучи пасиви</b>		<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текущи финансови пасиви	1.8.	129	196
Текущи търговски и други задължения	1.9.	4	4
Данъчни задължения	1.10.	4	7
Задължения към персонала	1.11.	21	19
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>158</b>	<b>226</b>
<b>Сума на собствен капитал и пасива</b>		<b>1 833</b>	<b>1 998</b>

Приложенията от страница 6 до страница 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:  
Андрей Давидов

Съставител:  
Емиля Асенов

Одиторско дружество:  
„Ейч Ел Би България“ ООД

София, 15 март 2018 г.



Финансов отчет,  
върху който сме издали одиторски  
доклад с дата:  
27. 03. 2018  
„Ейч Ел Би България“ ООД  
HLB Bulgaria Ltd.  
Управител: ..... Регистриран одитор: .....

	Приложение	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
<b>Приходи</b>			
<i>Нетни приходи от продажби</i>	2.1.1.	152	133
Услуги		143	132
Други		9	1
<i>Финансови приходи</i>	2.1.2.	30	50
<b>Общо приходи</b>		<b>182</b>	<b>183</b>
<b>Разходи</b>			
<i>Разходи по икономически елементи</i>		(295)	(336)
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(4)	(3)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(50)	(64)
Разходи за амортизации	2.2.3.	(8)	(7)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(221)	(246)
Други разходи	2.2.5.	(12)	(16)
<i>Финансови разходи</i>	2.2.6.	(10)	(9)
<b>Общо разходи без разходи за данъци</b>		<b>(305)</b>	<b>(345)</b>
<i>Резултат от освобождаване от нетекучи активи</i>	2.2.7.	25	
<b>Печалба/загуба преди разходи за данъци</b>		<b>(98)</b>	<b>(162)</b>
<i>Разход за данъци</i>	2.2.8.	-	(3)
Изменение за сметка на отсрочени данъци		-	(3)
<b>Печалба/загуба от продължаващи дейности</b>		<b>(98)</b>	<b>(165)</b>
<b>Печалба/загуба</b>		<b>(98)</b>	<b>(165)</b>
<b>Общ всеобхватен доход</b>		<b>(98)</b>	<b>(165)</b>
<i>Основна нетна печалба на акция</i>		<i>(0,16)</i>	<i>(0,28)</i>
от продължаващи дейности		(0,16)	(0,28)

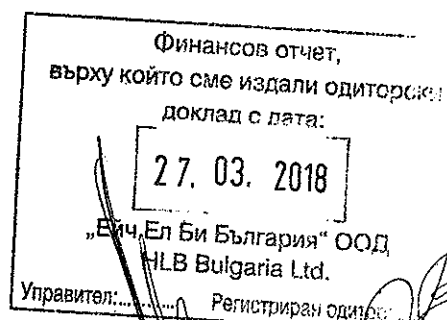
Приложенията от страница 6 до страница 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:  
Андрей Давидов

Съставител:  
Емил Асенов

Одиторско дружество:  
„Ейч Ел Би България“ ООД

София, 15 март 2018 г.





	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от контрагенти	187	170
Плащания на контрагенти	(64)	(87)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(221)	(246)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(26)	(26)
Други парични потоци от оперативна дейност	(12)	2
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>(136)</b>	<b>(187)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Покупки на дълготрайни активи	(2)	(3)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	25	
Покупки на финансови активи	(94)	(7)
Постъпления от продажба на финансови активи	159	
Плащания по предоставени заеми	(5)	(298)
Постъпления от предоставени заеми	70	213
Получени лихви по предоставени заеми		1
Постъпления от предоставени депозити		100
Получени дивиденди		7
<b>Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност</b>	<b>153</b>	<b>13</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Плащания по получени заеми	(40)	
Платени лихви и такси по получени заеми	(32)	
<b>Нето парични средства използвани във финансовата дейност</b>	<b>(72)</b>	<b>-</b>
<b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>(55)</b>	<b>(174)</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари</b>	<b>153</b>	<b>327</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>98</b>	<b>153</b>

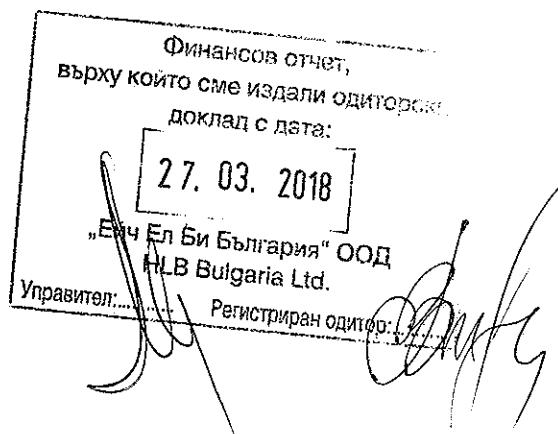
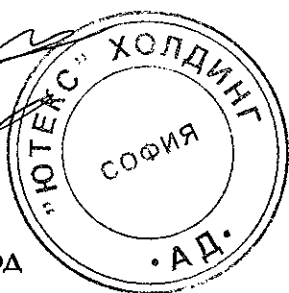
Приложенията от страница 6 до страница 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:  
Андрей Давидов

Съставител:  
Емил Асенов

Одиторско дружество:  
„Ейч Ел Би България“ ООД

София, 15 март 2018 г.



## ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2017 ГОДИНА

	Основен капитал	Общи и други резерви	Нагрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	596	70	1 270	1 936
Промени в собствения капитал за 2016 г.	-	-	(165)	(165)
Печалба /загуба за периода			(165)	(165)
Общ всеобхватен доход за 2016 г.	-	-	(165)	(165)
Остатък към 31.12.2016 г.	596	70	1 105	1 771
Промени в собствения капитал за 2017 г.	-	-	(98)	(98)
Печалба /загуба за периода			(98)	(98)
Общ всеобхватен доход за 2017 г.	-	-	(98)	(98)
Остатък към 31.12.2017 г.	596	70	1 007	1 673

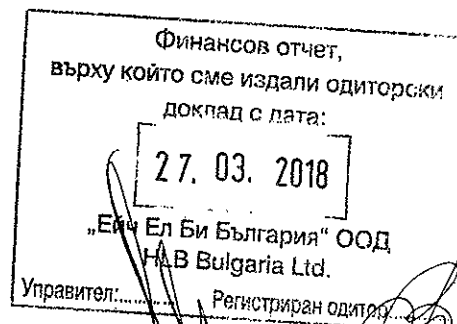
Приложенията от страница 6 до страница 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:  
Анарей Давидов

Съставител:  
Емила Асенов

Одиторско дружество:  
„Ейч Ел Би България“ ООД

София, 15 март 2018 г.



## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

*Наименование на предприятието*  
**”ЮТЕКС ХОЛДИНГ” АД**

*Съвет на директорите до 07.07.2017 г.*  
Андрей Сергеев Давидов  
Емил Асенов Асенов  
Иван Василев Василев

*Съвет на директорите след 07.07.2017 г.*  
Андрей Сергеев Давидов  
Константин Руменов Йовчев  
Емил Асенов Асенов

*Изпълнителен директор*  
Андрей Сергеев Давидов

*Съставителя*  
Емил Асенов Асенов

*Одитен комитет*  
Емил Асенов  
Ивайло Василев  
Ангел Якимов

*Държава на регистрация на предприятието*  
РБългария  
*Седалище и адрес на регистрация*  
Гр.София, бул. „Черни връх“ № 70-72  
Брой служители  
4 бр.

**Предмет на дейност и основна дейност на предприятието**  
Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, собствена търговска и стопанска дейност, както и всякаква друга дейност незабранена със закон.

**Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието**  
Съгласно законовите изисквания индивидуалния финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД и Търговския регистър. Дружеството е в процес на изготвяне на консолидирания си отчет за 2017 г. съгласно МСФО в сила за 2017 г., който ще включва и настоящият индивидуален отчет. Ръководството планира консолидирания отчет да бъде одобрен за публикуване и предоставен на разположение на потребителите в законовия срок.

**Дата на финансовия отчет**  
31.12.2017 г.

**Дата на съставяне на финансовия отчет:**  
15.03.2018 г.

**Период на финансовия отчет – текущ период**  
Годината започваща на 01.01.2017 г. и завършваща на 31.12.2017 г.

**Период на сравнителната информация – предходен период**  
Годината започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.

**Дата на одобрение за публикуване**  
15.03.2018 г.

**Орган, одобрил отчета за публикуване**  
Съвет на директорите чрез решение, вписано в протокол от дата 15.03.2018 г.

### **Изявление на съответствие**

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2017 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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 г., освен ако не е посочено друго.

### **Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период**

Дружеството прилага всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са приети от Европейския съюз (ЕС) и са ефективно в сила на 1 януари 2017 г.

Тези стандарти и тълкувания включват:

**Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода“** – Признание на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.

Тази промяна пояснява счетоводното отчитане на активи по отсрочени данъци върху нереализирани загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност.

**Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“** - Инициатива за оповестявания – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.;

Тази промяна е свързана с информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на Дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на Дружеството във връзка с:

(а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или

(б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни (Бележка 1.5).

От приемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на активите, пасивите и собствения капитал на Дружеството.

Ръководството не очаква новите стандарти и разяснения да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

**Нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила**

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения към съществуващи стандарти, са издадени от СМСС и са приети за прилагане от ЕС, но все още не са влезнали в сила и не са били приети за по-ранно прилагане от Дружеството:

**МСФО 9 „Финансови инструменти”** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 *Финансови инструменти*, която замени МСС 39 *Финансови инструменти: Признание 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. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридите договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи.

МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е допустимо. 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 по принцип се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Дружеството планира да въведе новия стандарт на определената дата на влизане в сила и няма да преизчислява сравнителната информация. През 2017 г. Дружеството е извършило оценка на ефектите от трите аспекта на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и която може да се промени, ако през 2018 г., когато ще въведе МСФО 9, Дружеството получи допълнителна, разумна и подкрепяща информация.

Дружеството класифицира притежаваните финансови активи, като отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба. На база на направената класификация и оценка Дружеството не очаква съществен ефект върху своя отчет за финансовото състояние и собствен капитал, с изключение на ефекта от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9.

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма финансови активи класифицирани като налични за продажба или държани до падеж съгласно МСС 39.

*(а) Класификация и оценяване*

Дружеството не очаква съществен ефект върху своя баланс или собствен капитал в резултат от прилагането на изискванията за класификация и оценяване на МСФО 9. То очаква да продължи да оценява справедливата стойност на всички финансови активи, понастоящем отчитани по справедлива стойност.

Заемите, както и търговските и други вземания, се държат с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Дружеството е направило анализ на характеристиките на договорените парични потоци от тези инструменти и е достигнало до заключението, че всички те отговарят на критериите за оценяване по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, не е необходима рекласификация на тези инструменти.

*(б) Обезценка*

МСФО 9 изисква от Дружеството да отчита очакваните кредитни загуби по всички свои дългови ценни книжа, заеми и търговски и други вземания или на 12-месечна база, или в течение на техния срок. Дружеството ще прилага опростен подход и ще отрази очакваните загуби през срока на всички търговски и други вземания.

Дружеството няма просрочени вземания, поради което счита, че прилагането на новия подход за обезценка на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

Дружеството е в процес на анализ и оценяване на ефекта от прилагането на новия модел за обезценка, поради което не може да представи количествена информация.

*(в) Счетоводно отчитане на хеджирането*

Дружеството не отчита хеджиране.

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”** – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

МСФО 15 заменя МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Стандартът въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с клиенти. Водещият принцип на стандарта е създаването на петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им.

Въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени:

- а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора;
- б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата;
- в) увеличаване на оповестяванията; и
- г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции.

Ръководството е направило анализ и е определило, че промените в новия стандарт не биха оказали съществено влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността на Дружеството по отношение на неговите приходи от дейността и/или вземанията, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиентите от оказваните от Дружеството услуги или отчитането на продажбите на стоки.

Дружеството планира да приеме МСФО 15, използвайки модифицираното ретроспективно прилагане за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. В резултат на това, Дружеството няма да прилага изискванията на МСФО 15 за представяне на сравнителен период. По тези договори приемането на МСФО 15 не се очаква да окаже никакво влияние върху приходите и печалбата или загубата на Дружеството.

*(б) Предоставяне на услуги*

Дружеството предоставя различни услуги на своите клиенти. Според МСФО 15, приходите ще бъдат признати когато Дружеството удовлетвори изискването да прехвърли услугата на клиента. В допълнение, приходите ще бъдат признати и до степен, така че това вероятно да не доведе до значително обръщане в акумулираните приходи в стойността им. Въз основа на оценката, направена от Дружеството, времето и сумата на приходите, които ще бъдат признати са сходни. Поради което Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да доведе до съществени разлики в периода на признаване на приходите от услуги.

*(в) Изискванията за представяне и оповестяване*

Изискванията към представянето и оповестяването в МСФО 15 са по-подробни в сравнение с настоящите МСФО. Изискванията към представянето представляват съществена промяна спрямо сегашната практика и значително увеличават обема на оповестяванията, които се изискват в индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Много от изискванията към оповестяването в МСФО 15 са нови и Дружеството е определило, че ефектът на някои от тези изисквания към оповестяването няма да бъде съществен. През 2017 г. Дружеството продължава тестването на съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и оповестяването на изискваната информация.

*(г) Други*

Изискванията към признаването и оценяването в МСФО 15 се прилагат и при признаването и оценяването на печалби или загуби от продажба на нефинансови активи (като имоти и оборудване), когато тази продажба не е извършена в обичайния ход на дейността. При преминаването към стандарта, обаче, не се очаква ефектите от тези промени да са значителни за Дружеството.

**Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”** - приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

Тези пояснения са свързани с

- (а) идентифициране на задължения за изгълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги,
- (б) идентифициране дали Дружество/Групата е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и
- (в) трансфера на лицензи.

Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт.

**МСФО 16 „Лизинг”** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

Този стандарт е с изцяло променена концепция и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне на тези сделки. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг – стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца, като ще се признава актив „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малощенни активи, като това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

**Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“** – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

Измененията обхващат опасенията, възникващи от въвеждането на новия стандарт за финансови инструменти, МСФО 9, преди въвеждането на МСФО 17 *Застрахователни договори*, който заменя МСФО 4.

**Изменения на различни стандарти *Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - подобрения в МСФО 12*** - приет от ЕС на 7 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017г.), **МСФО 1 и МСС 28** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

**Промени в МСФО 2 *Плащане на базата на акции*** - приет от ЕС на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.).

**Нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Ръководството счита за подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на ЕС. Дружеството не очаква тези стандарти и разяснения да окажат съществено влияние върху финансовото състояние, резултатите от дейността и/или оповестяванията на Дружеството.

**КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции или части от трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третираат за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на трансакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания - дата на трансакцията се определя за всяко отделно плащане.

Предприятията могат да прилагат измененията на изцяло ретроспективна база. Като алтернатива, Дружеството може да прилага разяснението за бъдещи периоди по отношение на всички активи, разходи и приходи, които са признати първоначално на или след:

- (i) началото на отчетния период, в който предприятието прилага разяснението за първи път, или
- (ii) началото на предходния отчетен период, представен като сравнителна информация в индивидуалния/консолидирания финансов отчет за отчетния период, в който Дружеството прилага разяснението за първи път.

Разяснението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. По-ранното прилагане на разяснението е допустимо и трябва да бъде оповестено. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

**КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода“** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);



Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство).

**Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции”** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

Проектът за изменение на стандарта обединява три инициативи за изменения, касаещи плащане на база на акции при непазарни условия и отчитане на промяна в споразумение, при която се превръща от уреждано с плащане в уреждано с инструменти на собствения капитал.

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);**

**Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“** - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“.

**Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти“** - Предплащания с негативна компенсация - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност в ДВД), дори в случай на плащане на негативна компенсация.

**Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“** - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал.

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017) - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);**

**МСФО 17 „Застрахователни договори“** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите.

### **Текущи и нетекущи активи**

Актив се класифицира като текущ, когато отговаря на някои от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменен или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

#### **Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

#### **Класификация**

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700,00лв. Активите, които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

#### **Първоначално оценяване**

При първоначалното им придобиване другите дълготрайни материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, и всички преки разходи (за първоначална доставка и обработка, за монтаж и др.п.), необходими за привеждане на актива в работно състояние.

#### **Последващо оценяване**

Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

#### **Методи на амортизация**

Дружеството използва линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Транспортни средства	4
Стопански инвентар	2-7

#### **Обезценка на Имоти, машини и съоръжения**

Съгласно изискванията на МСС 36, към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

#### **Печалби и загуби от продажба**

Дълготрайните материални активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се

класифицират като приход/разход. Резултатът от отписване се представя нетно в отчета за доходите. Когато в хода на обичайната си дейност, предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

#### **Инвестиционни имоти**

##### ***Класификация***

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот, също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди да се получат в предприятието и цената му на придобиване да може да се оцени достоверно.

##### ***Първоначално оценяване***

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

##### ***Последващо оценяване***

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

##### ***Печалби и загуби от продажба***

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или, когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобождаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

##### ***Обезценка на инвестиционни имоти***

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

#### **Нематериални активи**

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

Ръководството на дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

#### **Методи на амортизация**

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

#### **Последващи разходи**

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличават бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

#### **Преглед за обезценка**

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

#### **Печалби и загуби при отписване**

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата ‘нематериални активи’ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се представят нетно в статия ‘резултат от освобождаване от нетекущи активи’ на лицевата страна на отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината).

#### **Обезценка на нематериални дълготрайни активи**

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

#### **Парични средства**

Паричните средства включват: парични средства в брой и безсрочни депозити, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни (до 3м.), високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

#### **Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия**

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия първоначално се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително всички допълнителни преки разходи за придобиване на инвестицията.

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия последващо се оценяват и представят по цена на придобиване /себестойност/, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

Доходите получени чрез разпределение на дивиденди от дъщерните предприятия се признават за приход от дейността, когато се придобие правото.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината).

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху

стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя нетно като “печалба/(загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия” в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината).

#### **Търговски и други вземания**

Търговските и други вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите - като нетекущи.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез корективна сметка и се отразява към статията обезценки на лицевата страна на отчета за доходите.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

#### **Материални запаси**

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността) и включват всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

#### **Активи, държани за продажба**

Като активи, държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите, държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи, държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи, държани за продажба, се признава до размера на обезценката на съответния актив, начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

#### **Собствен капитал**

##### **Основен капитал**

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите на дружеството отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита своя капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

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

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирана с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

#### **Резерви:**

Съгласно Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира фонд Резервен образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.

#### **Финансов резултат включващ:**

- Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.
- Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди.
- Печалба/загуба от периода.

#### **Текущи и нетекущи пасиви**

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ. Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако: първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

#### **Финансови инструменти**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС 39.

#### **Финансови активи**

Финансовите активи, с които дружеството оперира са класифицирани в следните категории: “кредити и вземания” и „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в

печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

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

#### ***Кредити и вземания***

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Те се оценяват по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Към тази категория финансови са включени: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва. Той се представя в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията

#### ***Финансови активи по справедлива стойност през печалбата***

Тази група включва инвестиции в инвестиционни фондове. Финансов инструмент се класифицира като отчитан по справедлива стойност през печалби и загуби, ако е държан за активно търгуване или му е дадено предназначение на такъв още при първоначално придобиване. Финансови активи се определят като “финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата”, ако дружеството текущо управлява такива инвестиции и взема решения за активен оборот сделки (покупки и продажби) с тях въз основа на справедливата им стойност - съгласно политиката на дружеството за управление на риска и инвестиционната му стратегия. При първоначално признаване директно произтичащите разходи по транзакцията на придобиване се включват в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината) в момента, когато са извършени.

Финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата последващо се оценяват и се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност при спазването на следната политика: „определяне на справедливата стойност директно на база пазарни цени (цени на дилъри) – „последна цена купува” към последния работен ден на съответния отчетния период (година), т.е. директни (некоригирани) цени (Ниво 1).

Ефектите от промените в справедливата стойност се признават веднага в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината) и се представят към “финансови приходи и разходи”.

#### ***Финансови пасиви***

Финансовите пасиви, с които дружеството обичайно оперира са класифицирани в категория Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност.

В тази категория финансовите пасиви на дружеството се включват банкови, търговски заеми и овъдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, 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.

Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Печалби и загуби от финансови пасиви, които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за всеобхватния доход, когато финансовият пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;

Предприятието отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив), когато той е погасен - т.е., когато задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. При отписване на финансов пасив, разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

#### **Търговски и други задължения**

Търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

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

След първоначалното признаване търговските задълженията, които са без фиксиран падеж, се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

#### **Данъчни задължения**

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

- Текущия данък върху дохода за текущия и преходни периоди и се признава като пасив до степента, до която не е платен.

- Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и преходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

#### **Безвъзмездни средства, предоставени от държавата**

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата съгласно МСС 20, са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към предприятието в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на предприятието. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на предприятието.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства, предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства свързани с приходи, са безвъзмездни средства, предоставени от държавата, различни от онези, свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента, в който се признават разходите, за покриването на които са получени.



#### **Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала**

Задължения към персонал включват задължения на предприятието по повод на минал труд, положен от настия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход непозвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване осигурителни вноски върху тези доходи.

#### **Провизии**

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо конструктивно или правно задължение, в резултат от минали събития и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на поток ресурси, съдържащ икономически ползи. Провизии се признават при условие, че може да се направи надеждна оценка на стойността на задължението, определена на база най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Когато падежът на задължението е дългосрочен, приблизителната оценка се дисконтира с процент (преди облагане с данъци), който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове.

#### **Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Към края на всеки отчетен период предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Предприятието признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Предприятието намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

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/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал

#### **Печалба или загуба за периода**

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции, извън печалбата или загубата, през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

#### Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

#### Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличението, свързани с вноските на акционерите

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходът от продажбата на стоки и продукция се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукция;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието; и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава, когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени; и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденди се признават, когато:

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и

- сумата на приходите може надеждано да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават на база на счетоводния принцип на начисляване, съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва, натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция- последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденди по капиталови ценни книжа, обявени от печалбите преди придобиването, се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба, реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само, когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

#### Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е български лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута, различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност.

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.

Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.

Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.

Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 31 декември са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

#### **Справедлива стойност**

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени банкови заеми, определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

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

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

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котиран (некоригиран) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран пазарни цени на активи и пасиви, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 при оценката на финансовите активи по справедлива стойност.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

#### **Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки**

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

### Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване; и
- е можело, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Предприятието коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка; или
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

### Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това дали се прилага някаква цена.

### Лизинг

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател**

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор така, че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че предприятието ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател**

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което предприятието използва изгодите на наетия актив.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Предприятието признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни – на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори, се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия

срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от настия актив.

Началните преки разходи, извършени от предприятието във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на настия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите настии активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

#### **Събития след края на отчетния период**

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития); и
- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:

- естеството на събитието; и
- приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

#### **Разходи по заеми**

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба. Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба. Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми. Капитализацията на разходите по заеми се преустановява, когато са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията /квалифициран/ актив за предвижданата му експлоатация или продажба.

#### **Условни активи и пасиви**

Условен пасив е възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието; или настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото: не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи; или сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.  
Условните активи и пасиви не се признават.

#### **Отчет за паричните потоци**

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

#### **Отчет за промените в собствения капитал**

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода,
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане със задна дата или преизчисление със задна дата, признати в съответствие с МСС 8; както и
- за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
  - печалба или загуба;
  - друг всеобхватен доход; както и
  - сделки със собствениците, в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците.



ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Сгради	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>					
Сaldo към 31.12.2015	152	228	58	6	444
Постъпил			3		3
Излезли			1		1
Сaldo към 31.12.2016	152	228	62	6	448
Постъпил			3		3
Излезли		(228)			(228)
Сaldo към 31.12.2017	152	-	65	6	223
<b>Амортизация</b>					
Сaldo към 31.12.2015	103	228	56		387
Постъпил	6		1		7
Излезли			1		1
Сaldo към 31.12.2016	109	228	58	-	395
Постъпил	6		2		8
Излезли		(228)			(228)
Сaldo към 31.12.2017	115	-	60	-	175
<b>Балансова стойност</b>					
Балансова стойност към 31.12.2016	43	-	4	6	53
Балансова стойност към 31.12.2017	37	-	5	6	48

Дружеството няма ограничения върху правото на собственост на активите класифицирани като имоти машини и съоръжения. Всички активи се ползват в дейността.  
Към края на периода не са идентифицирани индикации за обезценка на активите.

1.2. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	620	671
Кредити и вземания		152
<b>Общо</b>	<b>620</b>	<b>823</b>

1.2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Вид	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Албена-С АД	67%	34	67%	34
Славянка АД	68%	162	68%	162
Юта АД	91%	424	91%	424
Обединен капитал ЕАД - в ликвидация			100%	51
<b>Общо</b>		<b>620</b>		<b>671</b>

Към 31 декември ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестициите и е установено че не съществуват индикации за обезценка.

С решение на Едноличния собственик на капитала от 05.04.2017 г. е взето решение за прекратяване на дейността на Обединен капитал ЕАД - в ликвидация, чрез ликвидация по глава 17 от Търговския закон. С протокол от 20.12.2017 г. Едноличния собственик на капитала е взел решение за заличаване на дружеството. На 29.12.2017 г. е вписано заличаване на Обединен капитал ЕАД – в ликвидация в Търговския регистър.

Не съществуват ограничения относно възможността за разпореждане с активите и пасивите на дъщерните дружества.

Ръководството е приело за съществено неконтролиращо участие в дадено дъщерно предприятие, когато участието е над 20%.

Дъщерно дружество	Място на стопанска дейност	Предмет на дейност	Неконтролиращо участие	
			31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Албена-С АД	гр. Сливен	Шивашки услуги	33%	33%
Славянка АД	гр. Бургас	Производство на рибни консерви	33%	33%
Юта АД	гр. Русе	Производство на нетъкан текстил	9%	9%

Дела на правата на глас, притежавани от неконтролиращите дялови участия не се различава от дела на притежаваното участие.

Обобщена финансова информация за дъщерните дружества, които имат неконтролиращо участие (НУ), което участие е съществено за Дружеството (в хиляди лв.)

Показатели	Албена-С АД	Славянка АД
Текущи активи	821	1 043
Нетекущи активи	241	2 319
Текущи пасиви	91	868
Нетекущи пасиви	37	628
Приходи	333	5 495
Печалба или загуба от продължаващи дейности	(104)	249
Общ всеобхватен доход	(104)	249

#### 1.2.2 Кредити – нетекущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	-	51
Вземания по кредити от свързани лица в групата		45
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата		6
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	-	101
Вземания по кредити от несвързани лица		95
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица		6
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>152</b>

#### 1.3. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2017	31.12.2016 г.
Вземания от свързани лица в групата /нето/	1	7
Вземания по продажби	1	7
Вземания от свързани лица извън групата /нето/	-	1
Вземания по предоставени аванси		1
Вземания по предоставени аванси /нето/	4	4
Вземания по предоставени аванси	4	4
Вземания по съдебни спорове /нето/	4	4
Вземания по съдебни спорове	4	4
Други текущи вземания	2	-
Други вземания	2	
<b>Общо</b>	<b>11</b>	<b>16</b>

#### 1.4. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и вземания	122	28
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	934	925
<b>Общо</b>	<b>1 056</b>	<b>953</b>

##### 1.4.1. Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити	94	
Вземания по предоставени депозити	28	28
<b>Общо</b>	<b>122</b>	<b>28</b>

Финансовите активи класифицирани в тази категория представляват депозити в търговски банки със срок над 3 месеца и предоставени кредити. Депозитите са инвестиции за получаване на доход от лихви. Отчитат се по амортизирана стойност.

##### 1.4.1.1. Кредити - текущи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	8	-
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	8	
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	86	-
Вземания по кредити от несвързани лица	75	
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	11	
<b>Общо</b>	<b>94</b>	<b>-</b>

##### Предоставени заеми, без свързани лица

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Λ. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
МБК Варна	100	6%	31.7.2018	няма

##### 1.4.2. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата класифицирани като държани за търгуване	934	925
<b>Общо</b>	<b>934</b>	<b>925</b>

Вид	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
ДФ Гутман Инвестор Консерватив	27 177	839	30 206	925
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund	1471	36		
Laffitte Risk Arbitrage UCITS	1	22		
Invesco Fds - Inv. GI Target Ret.	1 603	35		
Акции на дружества - миноритарни	303	2		
<b>Общо</b>		<b>934</b>		<b>925</b>

Движението на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е както следва:

Вид	2017 г.	2016 г.
	стойност	стойност
В началото на годината		
Придобити	925	892
От промяна в справедливата стойност	2	7
	7	26
<b>В края на периода</b>	<b>934</b>	<b>925</b>

Класифицираните в тази категория финансови активи представляват инвестиции в договорни фондове. По своята същност фондът "Gutmann Konservativ" е взаимен фонд ориентиран към минимизиране на риска чрез инвестиране на преобладаващата част на капитала (над 80%) в облигации и инструменти на паричния пазар, а останалата част (20%) в капиталови инструменти. Инвестициите не се предлагат на борсата, но са допуснати за публично предлагане. Печалбите и загубите от сделките с дялове във фондовете на Гутман са извършени по реда на обратно изкупуване от Колективна инвестиционна схема.

При първоначалното им признаване са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Фондовете Nordea 1, Laffitte и Invesco Fds са фондове, инвестиращи в алтернативни активи, целящи хеджиране на риска.

#### *Справедлива стойност*

Към 31 декември е извършена оценка до справедлива стойност на инвестицията във фонда и е отчетен приход в размер на б х.лв. Оценката на стойността им към края на всеки отчетен период е на текущата им пазарна стойност, при спазването на следната политика: „определяне на справедливата стойност директно на база пазарни цени (цени на дилъри) – „последна цена купува“ към последния работен ден на съответния отчетния период (година), т.е. директни (некоригирани) цени (Ниво 1).

#### *Йерархия на справедливите стойности*

Таблицата по-долу представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние и равнение между началните и крайните салда на йерархията на справедливите стойности:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Справедлива стойност	Ниво 1	Справедлива стойност	Ниво 1
ДФ Гутман Инвестор Консерватив	839	839	925	925
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund	36	36		
Laffitte Risk Arbitrage UCITS	22	22		
Invesco Fds - Inv. GI Target Ret.	35	35		
Акции на дружества - миноритарни	2	2		
<b>Общо</b>	<b>934</b>	<b>934</b>	<b>892</b>	<b>892</b>

#### 1.5. Парични средства

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
<b>Парични средства в брой</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
в лева		6
във валута	1	1
<b>Парични средства в разплащателни сметки</b>	<b>97</b>	<b>146</b>
в лева	68	116
във валута	29	30
<b>Общо</b>	<b>98</b>	<b>153</b>

Паричните средства включват, парични средства в брой, по разплащателни сметки и краткосрочни депозити до 3 месеца, които се държат не с цел инвестиране, а за посрещане на текущи плащания.

Дружеството оповестява промените в пасивите, възникващи от финансови дейности, включително промени, възникващи от парични потоци и непарични промени в съответствие с Параграфи 44 А – 44 Д на МСС 7 в бележка 1.1. Свързани лица на Други оповестявания.

## 1.6. Собствен капитал

### 1.6.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2017 г.				31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Юта АД	14 000	14 000	14 000	2.35%	14 000	14 000	14 000	2.35%
АИИ Дейта								
Процесинг ООД	1	1	1	0.00%	1	1	1	0.00%
Физически лица - часове на СА	78 765	78 765	78 765	13.22%	91 790	91 790	91 790	15.40%
Физически лица	503 259	503 259	503 259	84.44%	490 234	490 234	490 234	82.25%
<b>Общо:</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>100%</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>100%</b>

### 1.6.2. Резерви

Представените резерви във финансовия отчет към 31.12.2017 г. са в размер на 70 хил. лв, (31.12.2016 г. – 70 хил. лв.) е формиран от разпределение на печалба.

### 1.6.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2015 г.	1 521
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	1 521
Намаления от:	(251)
Покриване на загуба	(251)
Печалба към 31.12.2016 г.	1 270
Намаления от:	(165)
Покриване на загуба	(165)
Печалба към 31.12.2017 г.	1 105
Загуба към 31.12.2015 г.	(251)
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	(251)
Увеличения от:	(165)
Загуба за годината 2016	(165)
Намаления от:	251
Покриване на загуби с резерви и печалби	251
Загуба към 31.12.2016 г.	(165)
Увеличения от:	(98)
Загуба за годината 2017	(98)
Намаления от:	165
Покриване на загуби с резерви и печалби	165
Загуба към 31.12.2017 г.	(98)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	1 270
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	1 105
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	1 007

### 1.7. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаляване		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсроче н данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Компенсирани отпуски	6	1					6	1
Преценка по справедлива стойност	9	1					9	1
<b>Общо активи:</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>2</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Преценка по справедлива стойност	26	3	7	1	(3)		30	4
<b>Общо пасиви:</b>	<b>26</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>4</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>(11)</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(2)</b>

### 1.8. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	129	196
<b>Общо</b>	<b>129</b>	<b>196</b>

#### 1.8.1. Получени кредити

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	76	116
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	53	80
<b>Общо</b>	<b>129</b>	<b>196</b>

### 1.9. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към свързани лица извън групата	3	3
Задължения по гаранции и депозити	3	3
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	3	3
Задължения по доставки	1	1
<b>Общо</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

### 1.10. Данъчни задължения

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Данък върху добавената стойност	2	2
Данък върху доходите на физическите лица	2	4
Данък върху разходите		1
<b>Общо</b>	<b>4</b>	<b>7</b>

### 1.11. Задължения към персонал

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължение към персонал	17	15
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	6	6
Задължение към социално осигуряване	4	4
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	1
<b>Общо</b>	<b>21</b>	<b>19</b>

## 2. Отчет за всеобхватния доход

### 2.1. Приходи

#### 2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2017 г.	2016 г.
Продажби на услуги в т.ч.	143	132
Управленски услуги	143	132
Други приходи в т.ч.	9	1
Продажби на наеми	9	1
<b>Общо</b>	<b>152</b>	<b>133</b>

#### 2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2017 г.	2016 г.
Приходи от лихви в т.ч.	8	17
по търговски засми	8	16
по депозити		1
От операции с финансови инструменти	22	33
<b>Общо</b>	<b>30</b>	<b>50</b>

### 2.2. Разходи

#### 2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Ел. енергия	1	2
Офис материали и консумативи	2	1
Други материали	1	
<b>Общо</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

#### 2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Подизпълнители	11	22
Наеми	2	1
Ремонти	1	8
Съобщителни услуги	3	4
Консултански и други договори	20	11
Застраховки	1	5
Данъци и такси	6	6
Абонаменти	1	2
Командировки		1
Членски внос	2	2
Други разходи за външни услуги	3	2
<b>Общо</b>	<b>50</b>	<b>64</b>

#### 2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за амортизации на производствени	8	7
дълготрайни материални активи	8	7
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>7</b>

#### 2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2017 г.	2016 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	193	215
административен персонал	193	215
Разходи за осигуровки на в т.ч.	28	31
административен персонал	28	31
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	101	123
Общо	221	246

#### 2.2.5. Други разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за командировки	1	6
Разходи за алтернативни данъци		1
Разходи за дарения	10	7
Други разходи	1	2
Общо	12	16

#### 2.2.6. Финансови разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за лихви в т.ч.	8	8
по търговски заеми	8	8
От операции с финансови инструменти	1	
Отрицателни курсови разлики		
Други финансови разходи	1	1
Общо	10	9

#### 2.2.7. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

През текущия период дружеството е реализирало печалба от продажба активи в размер на 25 х.лв. През предходния период не е реализиран резултат от освобождаване от етекущи активи.

#### 2.2.8 Разходи за данъци

През текущия отчет не е отчетен разход за данъци. През предходия е отразена промяна в отсрочените данъци в размер на 3 х. лв.

### ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

#### 1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

##### Дъщерни предприятия

Албена-С АД

Славянка АД

Юта АД

Предприятия, в чието управление участва представител на ключовия ръководен персонал

Бизпортал ООД

Уанморсорс АД

#### Ключов ръководен персонал на предприятието:

Членовете на СД и ИД са ключовият управленски персонал, който отговаря за планирането, текущото ръководене и контролиране дейността на дружеството



Андрей Сергеев Давидов  
Константин Руменов Йовчев  
Емил Асенов Асенов

**Сделки със свързани лица в групата**  
**Продажби**

Клиент	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Албена-С АД	Услуги	39	36
Славянка АД	Услуги	63	60
Юта АД	Услуги	41	36
<b>Общо</b>		<b>143</b>	<b>132</b>

**Вземания**

Към 31.12.2017 г. вземанията от Юта АД са хиляда лв. (2016 г. – 7х.лв.)

**Покупки**

Доставчик	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Обединен капитал АД	Услуги	11	22
<b>Общо</b>		<b>11</b>	<b>22</b>

**Сделки със свързани лица извън групата**  
**Продажби**

Клиент	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Бизпортал ООД	Наем	6	1
Уанморсорс АД	Наем	3	
<b>Общо</b>		<b>9</b>	<b>1</b>

**Вземания от свързани лица извън групата**

Към 31.12.2017 г. няма вземания от свързани лица извън групата. (2016 г. – 1 х.лв. от физически лица).

**Задължения към свързани лица извън групата**

Задължения по гаранция към членовете на СД са в размер на 3 х.лв. и в двата прадставени периода.

**Предоставени заеми на свързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падсж	Обезпечения /Гаранции
Славянка АД	100	10%	1.2.2018	Няма

**Саада по предоставени заеми**

Кредитополучател	Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Славянка АД		8
<b>Общо</b>		<b>8</b>

**Начислени приходи от лихви по предоставени заеми**

Кредитополучател	Вземеане към 31.12.2016 г.	Начислени през 2017 г.	Получени през 2017 г.	Вземеане към 31.12.2017 г.
Славянка АД	6	2		8
<b>Общо</b>	<b>6</b>	<b>2</b>		<b>8</b>

Получени заеми от свързани лица  
Условия по заеми

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения /Гаранции
Албена-С АД	183	6+ОЛП%	не е договорен	няма

Кредитите се класифицират като краткосрочни поради липсата на договорен падеж.

Саада по кредити към свързани лица в група

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Албена-С АД	76	53
<b>Общо</b>	<b>76</b>	<b>53</b>

Оповестяване на промените в пасивите, възникващи от финансови дейности, включително промени, възникващи от парични потоци и непарични промени

Пасиви, възникващи от финансови дейности	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични			На 31 декември
		Постъпления	Плащания	Придобити (увеличения)	Ефект от промени на валутните курсове	Други промени	
Краткосрочни търговски заеми свързани лица	196		(72)	7		(2)	129

Освен заемите, получени от свързани лица, Дружеството не отчита други пасиви, възникващи от финансови дейности, които да бъдат оповестени в съответствие с Параграфи 44 А - 44 Д на МСС7.

Лихви по кредити

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2016 г.	Начислени през 2017 г.	Платени през 2017 г.	Задължение 31.12.2017 г.
Албена-С АД	49	4		53
Обединен капитал АД	14	3	17	-
Юта АД	17		17	-
<b>Общо</b>	<b>80</b>	<b>7</b>	<b>34</b>	<b>53</b>

Доходи на ръководство

Начислените за текущия отчетен период доходи на ключов ръководен пресонал са в размер на 101 х.лв.

2. Управление на капитала

Целите във връзка с управлението на капитала са:

- Дружеството да продължи като действащо предприятие, така
- Да осигури адекватна рентабилност на акционерите като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството не подлежи на външно наложени изисквания за капитала.

Дружеството наблюдава структурата на капитала на основата на съотношението на дълг към капитал, което се изчислява като нетен дълг/капитал. Нетния дълг се определя като общата сума на финансовите пасиви се намалени с пари и парични еквиваленти. Капитала се определя като към собствения капитал се добави нетния дълг.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	129	196
Финансови пасиви свързани лица	129	196
Намалян с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(98)	(153)
Нетен дългов капитал	31	43
Общо собствен капитал	1 673	1,771
Общо капитал	1 704	1,814
Съотношение на задлъжнялост	0.02	0.02

За да поддържа или коригира капиталовата структура дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да се освободи от активи, за да намали пасивите си.

### 3. Финансови рискове

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е насочено върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите предоставяни от дружеството и на привлечения от него заеман капитал, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството в зависимост от вида и спецификата на отделните рискове, на които е изложено дружеството хода на обичайната си дейност.

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

#### Категории финансови инструменти

Финансови активи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и вземания, в т.ч.	129	191
Търговски вземания	7	11
Търговски заеми	94	152
Предоставени депозити	28	28
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата	934	925
Парични средства и еквиваленти	98	153
Общо:	1 161	1 269

Финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Получени търговски заеми	129	196
Търговски и други задължения	1	1
Общо:	130	197

#### Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две категории: кредити и вземания и финансови активи по справедлива стойност през печалбата. Максималната експозиция на кредитен риск към края на отчетния период е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени когато за финансовият актив са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост.

Издаването на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на баланса.

31.12.2017 г.	Просрочени	С ненастъпил падеж	Общо
	не обезценени	не обезценени	
<b>Финансови активи</b>	8	1 055	1 063
Финансови активи от свързани лица	8		8
Финансови активи		1 048	1 048
Търговски и други вземания от свързани лица		1	1
Търговски и други вземания		6	6
<b>Общо финансови активи</b>	<b>8</b>	<b>1 055</b>	<b>1 063</b>

#### Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно парични средства и еквиваленти и финансови активи с цел посрещане на плащанията по финансови пасиви. Политиката за управление на ликвидния риск включва и проектиране на паричните потоци, наблюдение на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

Към настоящия момент дружеството няма просрочени финансови пасиви

Стойностите на финансовите активи и пасиви на дружеството са разпределени по падежи на действащите към края на отчетния период договори.

31.12.2017 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	7-12 м.	без матуритет	Общо
<b>Финансови активи</b>	98	1	14	117	934	1 164
Финансови активи от свързани лица			8			8
Финансови активи				117	934	1 051
Търговски и други вземания от свързани лица		1				1
Търговски и други вземания			6			6
Парични средства и парични еквиваленти	98					98
<b>Финансови пасиви</b>	-	1	-	135	-	136
Финансови пасиви към свързани лица				135		135
Търговски и други задължения		1				1
<b>Общо финансови активи</b>	<b>98</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>934</b>	<b>1 164</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
<b>Общо Нетен ликвиден дисбаланс</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>(18)</b>	<b>934</b>	<b>1 028</b>

#### Пазарен риск

##### Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с които оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на

дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>1 058</b>		<b>103</b>	<b>1 161</b>
Финансови активи от свързани лица	8			8
Финансови активи	945		103	1 048
Търговски и други вземания от свързани лица	1			1
Търговски и други вземания	6			6
Парични средства и парични еквиваленти	98			98
<b>Финансови пасиви</b>	<b>54</b>	<b>76</b>		<b>130</b>
Финансови пасиви към свързани лица	53	76		129
Търговски и други задължения	1			1
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1 058</b>		<b>103</b>	<b>1 161</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>54</b>	<b>76</b>	-	<b>130</b>
<b>Общо излагане на лихвен риск</b>	<b>1 004</b>	<b>(76)</b>	<b>103</b>	<b>1 031</b>

#### Анализ на чувствителност към изменения на лихвените %

Чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +0.5 % и – 0.5 % е незначителна.

#### Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове. Финансовите активи и пасиви, с които оперира дружеството са в български лева и евро, поради което финансовият резултат не се влияе съществено от промените в обменните курсове.

#### 4. Промени в счетоводна политика, корекция на грешки, рекласификации

Не са извършвани промени в счетоводната политика през отчетния период.

#### 5. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящия финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

##### 5.1. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

##### 5.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед за индикации за обезценка на имоти машини и съоръжения. Към 31.12.2017 г. не са установени индикации за обезценка.

### 6. Оценяване по справедлива стойност

Оценяване по справедлива стойност съгласно разпоредбите на МСФО 13 е използвано за оценките на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Оценките по справедлива стойност на тези финансови активи се извършват на периодична основа като ефекта от промяната в стойността се отчита, като текущ финансов приход или разход в печалбата / загубата за периода. За определянето на справедливата стойност към края на периода се използват публикуваните котировки на стойността на дяловете по видове като се ползва стойността за обратно изкупуване към датата на оценката.

31 декември 2017 г.	Пояснение	Балансова стойност	Които не се оценяват по справедлива стойност	Които се оценяват по справедлива стойност	
				Ниво 1	Общо
<i>В хил. лева</i>					
<b>Финансови активи</b>					
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1. 4.	934		934	934
<b>Кредити и вземания:</b>					
<i>Търговски и други вземания</i>	1.3.	120	120		
<i>Вземания от свързани лица</i>	1.3.	9	9		
<i>Пари и парични еквиваленти</i>	1.5.	98	98		
<b>Общо финансови активи</b>		<b>1 161</b>	<b>227</b>	<b>934</b>	<b>934</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Задължения към свързани лица	1.8.	129	129		
Търговски задължения	1.9.	1	1		
<b>Общо финансови пасиви</b>		<b>130</b>	<b>130</b>		

### 7. Условни активи и пасиви

Към 31.12.2017 година дружеството няма условни активи и пасиви.

### 8. Провизии

През периода не са възникнали правни или конструктивни задължения за дружеството изискващи начисляване на провизии.

### 9. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период до датата на одобрение на този финансов отчет не са възникнали събития които да изискват оповестяване или корекции във финансовия отчет.

### 10. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността. Въпреки реализираните загуби през няколко последователни отчетни периода, към датата на финансовия отчет дружеството има достатъчно активи за погасяване на задълженията си.

### 11. Оповестяване съгласно законови изисквания

Разходи за независим финансов одит за текущия период са на стойност 9 х.лв. Регистрираните одитори не са предоставяли други услуги извън одита.

12. Финансови показатели

№	Показатели	2017 г.	2016 г.	Изменение	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	668	876	(208)	-24%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	1 165	1 122	43	4%
3	Краткосрочни вземания	11	16	(5)	-31%
4	Краткосрочни финансови активи	1 056	953	103	11%
5	Парични средства	98	153	(55)	-36%
6	Обща сума на активите	1 833	1 998	(165)	-8%
7	Собствен капитал	1 673	1 771	(98)	-6%
8	Финансов резултат	(98)	(165)	67	-41%
9	Дългосрочни пасиви	2	1	1	100%
10	Краткосрочни пасиви	158	226	(68)	-30%
11	Обща сума на пасивите	160	227	(67)	-30%
12	Приходи общо	208	183	25	14%
13	Приходи от продажби	178	133	45	34%
14	Разходи общо	305	345	(40)	-12%

№	Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Изменение	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	<b>Рентабилност:</b>				
1	На собствения капитал	(0.06)	(0.09)	0.03	-37%
2	На активите	(0.05)	(0.08)	0.03	-35%
3	На пасивите	(0.61)	(0.73)	0.11	-16%
4	На приходите от продажби	(0.55)	(1.24)	0.69	-56%
	<b>Ефективност:</b>				
5	На разходите	0.68	0.53	0.15	29%
6	На приходите	1.47	1.89	(0.42)	-22%
	<b>Ликвидност:</b>				
7	Обща ликвидност	7.37	4.96	2.41	49%
8	Бърза ликвидност	7.37	4.96	2.41	49%
9	Незабавна ликвидност	7.30	4.89	2.41	49%
10	Абсолютна ликвидност	0.62	0.68	(0.06)	-8%
	<b>Финансова автономност:</b>				
11	Финансова автономност	10.46	7.80	2.65	34%
12	Задлъжняост	0.10	0.13	(0.03)	-25%

## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка трета** от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на 12.06.2018 г. в гр.София

3. Приемане на доклад на дипломирания експерт-счетоводител за резултатите от извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Съветът на директорите предлага ОС да приеме доклада на дипломирания експерт-счетоводител за резултатите от извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

**Проект за решение:** ОС приема доклада на дипломирания експерт-счетоводител.



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До акционерите на „ЮТЕКС ХОЛДИНГ“ АД

**Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет****Мнение**

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „ЮТЕКС ХОЛДИНГ“ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

**База за изразяване на мнение**

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния 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.

**Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

**Оценка на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност**

Балансова стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2017 г.: 934 хил.лева (31 декември 2016 г.: 925 хил. лева)

Виж страници 18 (счетоводна политика) и Приложение 1.4.2. на страница 30 (пояснение към индивидуалния финансов отчет)

<b>Ключов одиторски въпрос</b>	<b>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</b>
<p>Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на Дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като тези активи формират 51% от общата стойност на активите на Дружеството към 31 декември 2017г. Също така измерването на справедливата стойност се извършва въз основа на предположения и преценки и поради тази причина ние сме идентифицирали оценката на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата като съществен риск. Дружеството класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, такива инвестиции, които Дружеството управлява текущо и за които взема решения за активен оборот сделки (покупки и продажби) въз основа на справедливата им стойност, въз основа на политиката му за управление на риска и инвестиционната стратегия. Финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата последващо се оценяват и се представят в индивидуалния отчет за финансовото състояние по справедлива стойност при спазването на следната политика: „определяне на справедливата стойност директно на база пазарни цени (цени на дилъри) – „последна цена купува“ към последния работен ден на съответния отчетния период, т.е. директни, некоригирани цени (Ниво 1). Поради значителният размер на стойността</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ние оценихме адекватността и последователността на прилаганата от Дружеството счетоводна политика във връзка с класификацията и последващата оценка на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата;</li><li>• Проверихме пазарната цена на тези финансови активи към последния работен ден на отчетния период чрез външен източник и причислихме съществените суми. Не са установени съществени грешки при приложението на приетия от Дружеството модел;</li><li>• Проверихме адекватността и пълнотата на направените оповестявания. Оповестяванията са включени в Приложение „Финансови активи“ и Приложение 1.4.2 към индивидуалния финансов отчет.</li></ul>

на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, както и елемента на значителна преценка, извършена от Ръководството при определяне на входящите данни, използвани в моделите за оценяване, ние считаме, че оценката на активите, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби представлява ключов одиторски въпрос	
---	--

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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 и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет**

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

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

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

### **Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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 индивидуален финансов отчет.

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

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

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

**Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания****Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

**Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

***Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 1 от Раздел „Други оповестявания“ към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

***Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит***

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на „ЮНЕКС ХОЛДИНГ“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 27 юни 2017 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

**Одиторско дружество****„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД****Управител:****Милена Христова****Регистриран одитор, отговорен за одита:****Вероника Ревалска****27 март 2018 г.**



## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка четвърта** от дневния ред на редовното  
годишно общо събрание на акционерите на  
ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на  
12.06.2018 г. в гр.София

4. Приемане на годишния консолидиран финансов отчет и консолидирания доклад за дейността на дружеството за 2017 година.

Съветът на директорите предлага ОС да приеме годишния консолидиран финансов отчет и консолидирания доклад за дейността на дружеството за 2017 г.

**Проект за решение:** ОС приема годишния консолидиран финансов отчет и консолидирания доклад за дейността на дружеството за 2017 г.

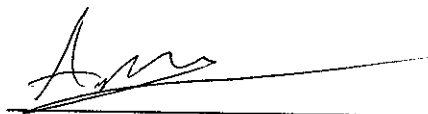
**„ЮТЕКС ХОЛДИНГ” АД**

**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017**

Консолидираният финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2017 г. от страница 1 до страница 58 е одобрен и подписан от името на ”ЮТЕКС ХОЛДИНГ” АД от:

Изпълнителен директор:

Андрей Давидов



Съставител:

Емиля Асенов

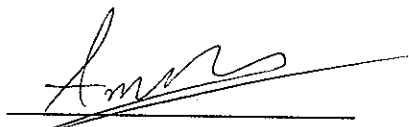


**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА  
ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2017**

Консолидираният доклад на ръководството за дейността за годината, завършваща на 31.12.2017 г. е одобрен и подписан от името на ”ЮТЕКС ХОЛДИНГ” АД от:

Изпълнителен директор:


Андрей Давидов





КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2017 година

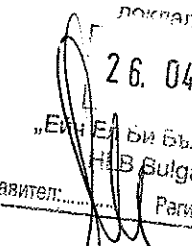
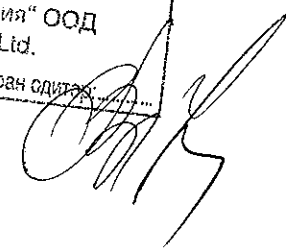
АКТИВ	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	1.1.	7 775	7 886
Инвестиционни имоти	1.2.	416	420
Дълготрайни нематериални активи	1.3.	32	9
Нетекущи финансови активи	1.4.		101
Нетекущи търговски и други вземания	1.5.		2
Активи по отсрочени данъци	1.6.	72	67
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>8 295</b>	<b>8 485</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	1.7.	1 490	1 435
Текущи търговски и други вземания	1.8.	397	537
Данъци за възстановяване	1.9.	94	76
Текущи финансови активи	1.10.	1 411	1 318
Пари и парични еквиваленти	1.11.	699	683
<b>Общо текущи активи</b>		<b>4 091</b>	<b>4 049</b>
<b>Сума на актива</b>		<b>12 386</b>	<b>12 534</b>

Приложенията от страница 6 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:   
 Андрей Давидов

Съставител:   
 Емил Асенов


Одиторско дружество:  
 „Ейч Ел Би България“ ООД  
  

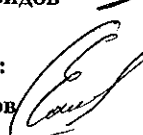

Финансов отчет,  
 върху който сме издали одиторски  
 доклад с дата:  
 [ 26. 04. 2018 ]  
 „Ейч Ел Би България“ ООД  
 HCB Bulgaria Ltd.  
 Управител:  Регистриран одитор: 

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2017 година  
 Продължение

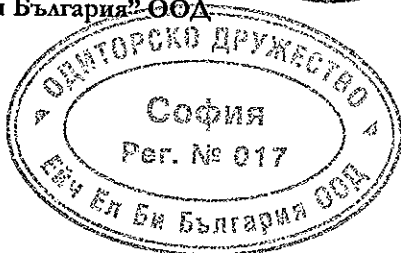
	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	1.12.1.	582	582
Регистриран капитал		596	596
Изкупени собствени акции		(14)	(14)
Премии от емисии	1.12.2.	(930)	(930)
Финансов резултат	1.12.3.	8 889	9 116
Натрупани печалби/загуби		9 112	9 466
Печалба/загуба за годината		(223)	(350)
Собствен капитал за групата		8 541	8 768
Неконтролиращо участие		1 473	1 449
Общо собствен капитал		10 014	10 217
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Нетекущи финансови пасиви	1.13.	43	59
Нетекущи търговски и други задължения	1.14.	33	44
Нетекущи провизии	1.15.	28	23
Пасиви по отсрочени данъци	1.16.	470	482
Безвъзмездни средства предоставени от държавата	1.17.	599	621
Общо нетекущи пасиви		1 173	1 229
<b>Текущи пасиви</b>			
Текущи финансови пасиви	1.18.	104	113
Текущи търговски и други задължения	1.19.	884	741
Данъчни задължения	1.20.	31	37
Задължения към персонала	1.21.	171	188
Безвъзмездни средства предоставени от държавата	1.22.	9	9
Общо текущи пасиви		1 199	1 088
<b>Сума на собствен капитал и пасива</b>		<b>12 386</b>	<b>12 534</b>

Приложенията от страница 6 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

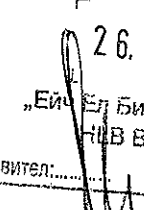
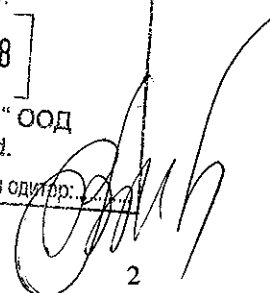
Представяващ:   
 Андрей Давидов

Съставител:   
 Емил Асенов

Одиторско дружество:  
 „Ейч Ел Би България“ ООД



Финансов отчет,  
 върху който сме издали одиторски  
 доклад с дата:  
 26. 04. 2018

„Ейч Ел Би България“ ООД  
 EYB Bulgaria Ltd.  
 Управител:  Регистриран одитор: 

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за 2017 година

	Приложение	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
<b>Приходи</b>			
<b>Нетни приходи от продажби</b>	2.1.1.	7 748	5 388
Продукция		6 305	4 326
Услуги		557	654
Стоки		591	85
Други		295	323
<b>Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата</b>	2.1.2.	29	26
<b>Финансови приходи</b>	2.1.3.	46	183
<b>Общо приходи</b>		<b>7 823</b>	<b>5 597</b>
<b>Разходи</b>			
<b>Разходи по икономически елементи</b>		<b>(7 443)</b>	<b>(5 920)</b>
Използвани суровини, материали и консумативи	2.2.1.	(4 649)	(3 155)
Разходи за външни услуги	2.2.2.	(601)	(540)
Разходи за амортизации	2.2.3.	(327)	(332)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	2.2.4.	(1 763)	(1 783)
Други разходи	2.2.5.	(103)	(110)
<b>Суми с корективен характер</b>	2.2.6.	<b>(577)</b>	<b>(5)</b>
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		(607)	(85)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършено производство		30	80
<b>Финансови разходи</b>	2.2.7.	<b>(45)</b>	<b>(33)</b>
<b>Общо разходи без разходи за данъци</b>		<b>(8 065)</b>	<b>(5 958)</b>
<b>Резултат от освобождаване от нетекущи активи</b>	2.2.8.	<b>25</b>	
<b>Печалба/загуба преди разходи за данъци</b>		<b>(217)</b>	<b>(361)</b>
<b>Разход за данъци</b>	2.2.9.	<b>18</b>	<b>7</b>
Изменение за сметка на отсрочени данъци		18	7
<b>Печалба/загуба от продължаващи дейности</b>		<b>(199)</b>	<b>(354)</b>
<b>Печалба/загуба</b>		<b>(199)</b>	<b>(354)</b>
<b>в т.ч. печалба/загуба за групата</b>		<b>(223)</b>	<b>(350)</b>
<b>в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращото участие</b>		<b>24</b>	<b>(4)</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>	2.3.10.	<b>(5)</b>	<b>6</b>
<i>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</i>			
Преоценка на задълженията по планове с дефинирани доходи		(5)	6
<b>Общ всеобхватен доход</b>		<b>(204)</b>	<b>(348)</b>
<b>в т.ч. общ всеобхватен доход за групата</b>		<b>(228)</b>	<b>(345)</b>
<b>в т.ч. общ всеобхватен доход за неконтролиращото участие</b>		<b>24</b>	<b>(3)</b>
<b>Основна нетна печалба на акция</b>		<b>(0,38)</b>	<b>(0,60)</b>

Приложенията от страница 6 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Андрей Давидов

Съставител:

Емиа Асенов

Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД



Финансов отчет,  
 върху който сме издали одиторски  
 доклад с дата:

26. 04. 2018

„Ейч Ел Би България“ ООД  
 EYB Bulgaria Ltd.

Управител:

Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2017 година

	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от контрагенти	8 498	6 091
Плащания на контрагенти	(6 731)	(4 685)
Потоци за персонал и социално осигуряване, нето	(1 772)	(1 796)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(128)	(106)
Възстановени данъци (без корпоративни данъци)	376	162
Платени корпоративни данъци		(13)
Курсови разлики, нето	(8)	(6)
Други парични потоци от оперативна дейност	(38)	(21)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>197</b>	<b>(374)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Покупки на дълготрайни активи	(175)	(20)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	103	147
Покупки на финансови активи	(94)	(7)
Постъпления от продажба на финансови активи	94	
Плащания по предоставени заеми	(5)	(263)
Постъпления от предоставени заеми		110
Получени лихви по предоставени заеми	13	2
Постъпления от предоставени депозити		100
Получени дивиденди		7
<b>Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност</b>	<b>(64)</b>	<b>76</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления по получени заеми	3 146	142
Плащания по получени заеми	(3 217)	(109)
Платени лихви и такси по получени заеми	(22)	
Постъпления по получени депозити		(22)
Плащания по получени депозити	(16)	(1)
Платени лихви по получени депозити	(2)	
Плащания по финансов лизинг	(3)	
Други парични потоци от финансова дейност	(3)	(4)
<b>Нето парични средства използвани във финансовата дейност</b>	<b>(117)</b>	<b>6</b>
<b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>16</b>	<b>(292)</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари</b>	<b>683</b>	<b>975</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>699</b>	<b>683</b>

Приложенията от страница 6 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:

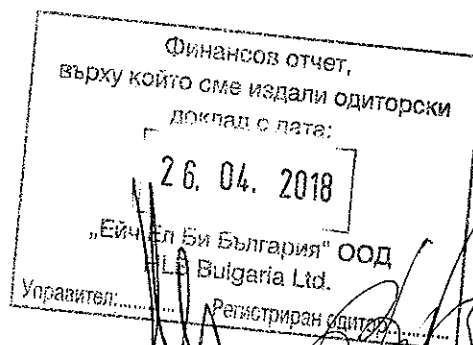
Андрей Давидов

Съставител:

Емиля Асенов

Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ  
 31.12.2017 година

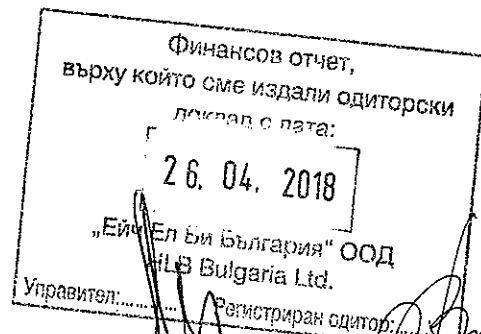
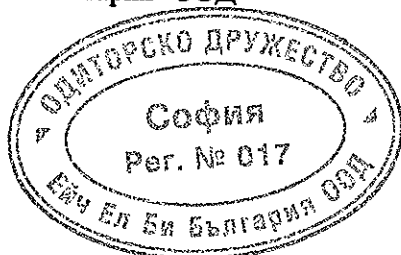
	Основен капитал	Премии от емисии	Натрупан и печалби/загуби	Собствен капитал за Групата	Собствен капитал за НУ	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	582	(930)	9 466	9 118	1 456	10 574
Промени в собствения капитал за 2016 г.	-	-	(350)	(350)	(7)	(357)
Друг всеобхватен доход	-	-	5	5	1	6
Акционерски печалби и загуби	-	-	5	5	1	6
Печалба /загуба за периода	-	-	(350)	(350)	(4)	(354)
Общ всеобхватен доход за 2016 г.	-	-	(345)	(345)	(3)	(348)
Промени в участия в дъщерни предприятия без загуба на контрол	-	-	(5)	(5)	(4)	(9)
Остатък към 31.12.2016 г.	582	(930)	9 116	8 768	1 449	10 217
Промени в собствения капитал за 2017 г.	-	-	(227)	(227)	24	(203)
Друг всеобхватен доход	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Акционерски печалби и загуби	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Печалба /загуба за периода	-	-	(223)	(223)	24	(199)
Общ всеобхватен доход за 2017 г.	-	-	(228)	(228)	24	(204)
Други изменения в собствения капитал	-	-	1	1	-	1
Остатък към 31.12.2017 г.	582	(930)	8 889	8 541	1 473	10 014

Приложенията от страница 6 до страница 58 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:  
 Андрей Давидов

Съставител:  
 Емиа Асенов

Одиторско дружество:  
 „Ейч Ел Би България“ ООД



**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

*Наименование на предприятието*  
**”ЮТЕКС ХОЛДИНГ” АД**

*Съвет на директорите до 07.07.2017*

Андрей Сергеев Давидов  
Иван Василев Василев  
Емил Асенов Асенов

*Съвет на директорите след 07.07.2017*

Андрей Сергеев Давидов  
Константин Руменов Йовчев  
Емил Асенов Асенов

*Изпълнителен директор*

Андрей Сергеев Давидов

*Съставител*

Емил Асенов Асенов

*Одитен комитет*

Емил Асенов  
Ивайло Василев  
Ангел Якимов

*Държава на регистрация на предприятието*

РБългария

*Седалище и адрес на регистрация*

Гр.София, бул. „Черни връх“ № 70-72

*Брой служители*

167 бр.

**Предмет на дейност и основна дейност на Ютекс Холдинг АД**

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, собствена търговска и стопанска дейност, както и всякаква друга дейност незабранена със закон.

**Дата на консолидирания финансов отчет**

**31.12.2017 г.**



Период на финансовия отчет – текущ период  
Годината започваща на 01.01.2017г. и завършваща на 31.12.2017 г.

Период на сравнителната информация – предходен период  
Годината започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.

Дата на одобрение за публикуване  
17.04.2018 г.

Орган, одобрил отчета за публикуване  
Съвет на директорите чрез решение, вписано в протокол от дата 17.04.2018 г.

Финансовият отчет е консолидиран отчет на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД и дъщерните му дружества.

Дъщерни дружества включени в консолидирания финансов отчет:

Дружество	31.12.2017г.	31.12.2016г.	Предмет на дейност
	размер	размер	
Албена-С АД	67%	67%	Производство и търговия на модни и луксозни шивашки изделия
Славянка АД	68%	68%	Производство и търговия със стерилни рибни консерви
Юта АД	91%	91%	Производство и търговия на нетъкан текстил и негови производни
Обединен капитал АД	-	100%	Финансова дейност

С решение на Единоличния собственик на капитала от 05.04.2017 г. е взето решение за прекратяване на дейността на Обединен капитал ЕАД - в ликвидация, чрез ликвидация по глава 17 от Търговския закон. С протокол от 20.12.2017 г. Единоличния собственик на капитала е взел решение за заличаване на дружеството. На 29.12.2017 г. е вписано заличаване на Обединен капитал ЕАД – в ликвидация в Търговския регистър.

Съгласно законите изисквания консолидирания финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД и Търговския регистър.

#### Изявление на съответствие

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2017 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

**Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период**

Групата прилага всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са приети от Европейския съюз (ЕС) и са ефективно в сила на 1 януари 2017 г.

Тези стандарти и тълкувания включват:

**Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода”** – Признание на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.

Тази промяна пояснява счетоводното отчитане на активи по отсрочени данъци върху нереализирани загуби от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност.

**Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци”** – Инициатива за оповестявания – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.;

Тази промяна е свързана с информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на Групата. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на Групата във връзка с:

(а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или

(б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни (Бележка 1.5).

От приемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на активите, пасивите и собствения капитал на Групата.

Ръководството не очаква новите стандарти и разяснения да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата.

**Нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила**

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения към съществуващи стандарти, са издадени от СМСС и са приети за прилагане от ЕС, но все още не са влезнали в сила и не са били приети за по-ранно прилагане от Дружествата в Групата:

**МСФО 9 „Финансови инструменти”** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 *Финансови инструменти*, която замени МСС 39 *Финансови инструменти: Признание 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. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи.

МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е допустимо. 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 по принцип се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Групата планира да въведе новия стандарт на определената дата на влизане в сила и няма да преизчислява сравнителната информация. През 2017 г. Групата е извършила оценка на ефектите от трите аспекта на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и която може да се промени, ако през 2018 г., когато ще въведе МСФО 9, Дружествата в Групата получат допълнителна, разумна и подкрепяща информация.

Групата класифицира притежаваните финансови активи, като отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба. На база на направената класификация и оценка Групата не очаква съществен ефект върху своя отчет за финансовото състояние и собствен капитал, с изключение на ефекта от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9.

Към 31.12.2017 г. Групата няма финансови активи класифицирани като налични за продажба или държани до падеж съгласно МСС 39.

*(а) Класификация и оценяване*

Групата не очаква съществен ефект върху своя баланс или собствен капитал в резултат от прилагането на изискванията за класификация и оценяване на МСФО 9. Тя очаква да продължи да оценява справедливата стойност на всички финансови активи, понастоящем отчитани по справедлива стойност.

Заемите, както и търговските и други вземания, се държат с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Групата е направила анализ на характеристиките на договорените парични потоци от тези инструменти и е достигнала до заключението, че всички те отговарят на критериите за оценяване по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, не е необходима рекласификация на тези инструменти.

*(б) Обезценка*

МСФО 9 изисква от Дружествата в Групата да отчитат очакваните кредитни загуби по всички свои дългови ценни книжа, заеми и търговски и други вземания или на 12-месечна база, или в течение на техния срок. Групата ще прилага опростен подход и ще отрази очакваните загуби през срока на всички търговски и други вземания.

Групата няма просрочени вземания, поради което счита, че прилагането на новия подход за обезценка на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

Групата е в процес на анализ и оценяване на ефекта от прилагането на новия модел за обезценка, поради което не може да представи количествена информация.

*(в) Счетоводно отчитане на хеджирането*

Групата не отчита хеджиране.

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”** – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

МСФО 15 заменя МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Стандартът въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с клиенти. Водещият принцип на стандарта е създаването на петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им.

Въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени:

- а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора;
- б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата;
- в) увеличаване на оповестяванията; и
- г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции.

Ръководството е направило анализ и е определило, че промените в новия стандарт не биха оказали съществено влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността на Групата по отношение на нейните приходи от дейността и/или вземанията, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времеви хоризонт на прехвърляне на контрола към клиентите от оказваните от Групата услуги или отчитането на продажбите на стоки.

Групата планира да приеме МСФО 15, използвайки модифицираното ретроспективно прилагане за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. В резултат на това, Групата няма да прилага изискванията на МСФО 15 за представяне на сравнителен период.

По тези договори приемането на МСФО 15 не се очаква да окаже никакво влияние върху приходите и печалбата или загубата на Групата.

*(б) Предоставяне на услуги*

Групата предоставя различни услуги на своите клиенти. Според МСФО 15, приходите ще бъдат признати когато Групата удовлетвори изискването да прехвърли услугата на клиента. В допълнение, приходите ще бъдат признати и до степен, така че това вероятно да не доведе до значително обръщане в акумулираните приходи в стойността им. Въз основа на оценката, направена от Групата, времето и сумата на приходите, които ще бъдат признати са сходни. Поради което Групата не очаква прилагането на МСФО 15 да доведе до съществени разлики в периода на признаване на приходите от услуги.

*(в) Изискванията за представяне и оповестяване*

Изискванията към представянето и оповестяването в МСФО 15 са по-подробни в сравнение с настоящите МСФО. Изискванията към представянето представляват съществена промяна спрямо сегашната практика и значително увеличават обема на оповестяванията, които се изискват в финансовия отчет на Групата. Много от изискванията към оповестяването в МСФО 15 са нови и Групата е определила, че ефектът на някои от тези изисквания към оповестяването няма да бъде съществен. През 2017 г. Групата продължава тестването на съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и оповестяването на изискваната информация.

*(г) Други*

Изискванията към признаването и оценяването в МСФО 15 се прилагат и при признаването и оценяването на печалби или загуби от продажба на нефинансови активи (като имоти и оборудване), когато тази продажба не е извършена в обичайния ход на дейността. При преминаването към стандарта, обаче, не се очаква ефектите от тези промени да са значителни за Групата.

**Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”** - приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

Тези пояснения са свързани с

- (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги,
  - (б) идентифициране дали Групата е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги,
- и

(в) трансфера на лицензи.

Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт.

**МСФО 16 „Лизинг”** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

Този стандарт е с изцяло променена концепция и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне на тези сделки. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг – стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на един типен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца, като ще се признава актив „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на маловални активи, като това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

**Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“** – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

Измененията обхващат опасенията, възникващи от въвеждането на новия стандарт за финансови инструменти, МСФО 9, преди въвеждането на МСФО 17 *Застрахователни договори*, който заменя МСФО 4.

**Изменения на различни стандарти *Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - подобрения в МСФО 12*** - приет от ЕС на 7 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.), **МСФО 1 и МСС 28** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

**Промени в МСФО 2 *Плащане на базата на акции*** - приет от ЕС на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.).

**Нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Ръководството счита за подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на ЕС. Групата не очаква тези стандарти и разяснения да окажат съществено влияние върху финансовото състояние, резултатите от дейността и/или оповестяванията.

**КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции или части от трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третира за немонетарни. При получаването на такива авансови

плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания - дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Предприятията могат да прилагат измененията на изцяло ретроспективна база. Като алтернатива, Групата може да прилага разяснението за бъдещи периоди по отношение на всички активи, разходи и приходи, които са признати първоначално на или след:

- (i) началото на отчетния период, в който Групата прилага разяснението за първи път, или
- (ii) началото на предходния отчетен период, представен като сравнителна информация в индивидуалния/консолидирания финансов отчет за отчетния период, в който Групата прилага разяснението за първи път.

Разяснението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. По-ранното прилагане на разяснението е допустимо и трябва да бъде оповестено. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

**КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода“** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство).

**Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции”** - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

Проектът за изменение на стандарта обединява три инициативи за изменения, касаещи плащане на база на акции при непазарни условия и отчитане на промяна в споразумение, при която се превръща от уреждано с плащане в уреждано с инструменти на собствения капитал.

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - подобрения в МСФО 12** (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.), **МСФО 1 и МСС 28** (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

**Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“** - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“.

**Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти“** - Предплащания с негативна компенсация - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност в ДВД), дори в случай на плащане на негативна компенсация.

**Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“** - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал.

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017) -** (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

МСФО 17 „Застрахователни договори“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите.

#### База за консолидация

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети съгласно изискванията на МСФО 10. Консолидиран финансов отчет е финансов отчет на група, представен като такъв, на едно отчетно лице.

Група е компанията майка и всички нейни дъщерни предприятия.

Неконтролиращо участие е капиталът в дадено предприятие, който не може пряко или косвено да се отнесе към компанията-майка.

#### Дъщерни предприятия

Финансовият отчет на Групата консолидира финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2017 г.

Дъщерни предприятия са тези, които се контролират от Групата. Контрол съществува тогава, когато Групата има властта да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие по начин, който ѝ позволява да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява.

Консолидираните финансови отчети се изготвят при прилагане на еднаква счетоводна политика за сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.

Приходите и разходите на дъщерното предприятие се включват в консолидираните финансови отчети от датата на придобиване. Приходите и разходите на дъщерното предприятие се базират на стойностите на активите и пасивите, признати в консолидираните финансови отчети на компанията-майка към датата на придобиване.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството - майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно - груповите разчети, както и нереализираните приходи и разходи, възникнали вследствие на вътрешно - групови трансакции, са елиминирани при изготвяне на консолидирания финансов отчет. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Промени в участието на компанията-майка в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т. е. операции със собствениците в качеството им на собственици).

Ако компания-майка изгуби контрол над дъщерно предприятие, тя отчита всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие на същата база, както ако директно се е била освободила от съответните активи или пасиви.

При загуба на контрол над дъщерно предприятие всякакви инвестиции, задържани в бившето дъщерно предприятие, и всякакви суми, дължими от или на бившето дъщерно предприятие, се отчитат в съответствие с други МСФО от датата, на която е изгубен контрол.

Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 или за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие.

#### ***Неконтролиращо участие***

Делът на съдружниците в придобитото предприятие първоначално се оценява пропорционално на техния дял в нетните активи. Неконтролиращото участие е посочено самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал и съдържа сумата на дела на съдружниците - трети лица към датата на консолидацията за първи път и сумата на измененията в собствения капитал и друг всеобхватен доход от първата консолидация до датата на отчета за финансовото състояние.

Печалбата или загубата и всеки компонент на друг всеобхватен доход се отнасят към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия. Общият всеобхватен доход се отнася към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия, дори ако това води до дефицитно салдо на неконтролиращите участия.

#### ***Асоциирани предприятия***

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата упражнява значително влияние, правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обикновено значителното влияние е съпроводено с притежаване, пряко или непряко между 20% и 50% от акциите с право на глас. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае делът на инвеститора в печалбите или в загубите на асоциираното предприятие, след датата на придобиването му. Делът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие се признава в печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Доходите, получени от дивиденди намаляват балансовата стойност на инвестицията. Балансовата стойност на инвестицията се коригира също и вследствие на промени в пропорционалния дял на Групата в асоциираното предприятие, възникващи от промени в друг всеобхватен доход. Делът на Групата в тези промени се признава в друг всеобхватен доход.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество. Нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

#### ***Бизнес комбинации***

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително



условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дружеството към датата на придобиване.

Всяко превишението на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

#### **Текущи и нетекущи активи**

Актив се класифицира като текущ, когато отговаря на някои от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

#### **Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

#### **Класификация**

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700,00лв. Активите, които имат цена на придобиване по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

#### **Първоначално оценяване**

При първоначалното им придобиване другите дълготрайни материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, и всички преки разходи (за първоначална доставка и обработка, за монтаж и др.п.), необходими за привеждане на актива в работно състояние.

#### **Последващо оценяване**

Групата е приела да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

#### **Методи на амортизация**

Групата използва линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Машини и съоръжения	3-10
Транспортни средства	4
Стопански инвентар	2-7

#### *Обезценка на Имоти, машини и съоръжения*

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

#### *Печалби и загуби от продажба*

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансово състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход. Резултатът от отписване се представя нетно в консолидирания отчет за всеобхватни доходи. Когато в хода на обичайната си дейност, Групата рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

#### **Инвестиционни имоти**

##### *Класификация*

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот, също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди да се получат в предприятието и цената му на придобиване да може да се оцени достоверно.

##### *Първоначално оценяване*

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

##### *Последващо оценяване*

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

#### ***Печалби и загуби от продажба***

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или, когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС18. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобождаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

#### ***Обезценка на инвестиционни имоти***

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

#### **Нематериални активи**

Нематериалните активи придобити от Групата и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени софтуер, лицензи за ползване на програмни продукти. Ръководството на групата е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

#### ***Последващи разходи***

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

#### ***Преглед за обезценка***

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

#### ***Печалби и загуби при отписване***

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата ‘нематериални активи’ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се представят нетно в статия “резултат от освобождаване от нетекущи активи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### *Обезценка на нематериални дълготрайни активи*

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

#### *Методи на амортизация*

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи. Средният полезен живот, в години, за основните групи амортизируеми нематериални активи е, както следва:

Група	Години
Софтуер	2
Търговски марки и лицензи	7-10

#### **Парични средства**

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца, съответно в лева и във валута. Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

#### **Търговски и други вземания**

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

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията „разходи за обезценка” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

#### **Данъци за възстановяване**

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

- Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период, превишаващи дължимите суми.

- Сумите на данъчни кредити за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период, превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

### Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция и незавършено производство.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

За суровини, материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид. Търговските отстъпки работи и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

За готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство – Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи, които се правят при преработване на материалите в готова продукция. Това са всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем за последните три години. Променливите общи разходи се разпределят за всяка произведена единица на база на реалното използване на производствените мощности.

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода в който са възникнали са:

- количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници;
- разходи за съхранение в склад;
- административни разходи;
- разходи по продажбите.

При употребата (вагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

Последващо материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради

промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение на полезния живот на актива.

#### **Активи, държани за продажба**

Като активи, държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите, държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаляване на стойността на активи, държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи, държани за продажба, се признава до размера на обезценката на съответния актив, начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

#### **Акционерен капитал и резерви**

Дружеството-майка е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружеството отчита други резерви, които са образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието и от други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Ако дружеството придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал, като номиналната

стойност на акциите се приспада от стойността на записания капитал, а превишението на направените разходи над първата се признава като премия резерв.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанги и др. подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

#### **Текущи и нетекущи пасиви**

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ. Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

#### **Търговски и други задължения**

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва

След първоначалното признаване кредитите и търговските задължения, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

#### **Данъчни задължения**

Текущите данъчни задължения не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

- Текущия данък върху дохода за текущия и предходни периоди и се признава като пасив до степента, до която не е платен.
- Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и преходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

#### **Безвъзмездни средства, предоставени от държавата**

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата съгласно МСС20, са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към Групата в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на Групата. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на Групата.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства, предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието от Групата, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства свързани с приходи, са безвъзмездни средства, предоставени от държавата, различни от онези, свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента, в който се признават разходите, за покриването на които са получени.

#### **Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство**

Задължения към персонал включват задължения на предприятията от Групата по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

##### *Краткосрочни доходи*

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

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



*Дългосрочни доходи при пенсиониране*

*Планове с дефинирани вноски*

Основно задължение на Групата като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за всички фондове на социално и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) .

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

Дължимите от Групата вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход, освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

*Планове с дефинирани доходи*

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

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като:

- разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия разходи за персонал,
- ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в Отчета за другия всеобхватен доход в статия преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет Групата назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните ѝ задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това

задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото дружество.

#### *Доходи при напускане*

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

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

### **Провизии**

Провизиите се признават когато Групата има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи и 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 специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на групата към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

### **Пасиви, държани за продажба МСФО 5**

Съгласно изискванията на МСФО5 като пасиви, държани за продажба, се класифицират пасиви включени в група за изваждане от употреба. Пасивите се оценяват в съответствие с изискванията на МСФО5.

### **Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци, свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Към края на всеки отчетен период се преразглеждат непризнатите отсрочени данъчни активи. Признават се непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

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/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

#### **Печалба или загуба за периода**

Всички елементи на приходите и разходите през периода се признават в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които конкретни позиции се признават, извън печалбата или загубата, през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

#### **Разходи**

Текущо разходите за дейността се отчитат по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

### Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите.

Приходите от обичайната дейност текущо се отчитат по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходът от продажбата на стоки и продукцията се признава, когато са били изгълнени всички следващи условия:

- прехвърлени са на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- не се запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукцията;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат; и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава, когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изгълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени; и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденди се признават, когато:

- е възможно да има икономически ползи, свързани със сделката; и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС39;
- възнагражденията за права се признават на база на счетоводния принцип на начисляване, съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва, натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция- последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденди по капиталови ценни книжа, обявени от печалбите преди придобиването, се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба, реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само, когато има вероятност се да получат икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

### **Ефекти от промените в обменните курсове**

Функционалната валута на Групата е български лев. Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев. Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута, различна от функционалната валута на групата. Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност.

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.

Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.

Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.

Групата прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към края на текущия период са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

### Справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата се оценяват и представят по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени банкови заеми, определни търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Групата задължително има достъп.

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

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

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани пазарни цени на активи и пасиви, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котирани цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Групата прилага основно справедлива стойност Ниво 1 при оценката на финансовите активи по справедлива стойност.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, Групата прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

### Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края

на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с преходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотогава, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

#### Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на Групата за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждана информация, която е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване и е можело, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети.

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от преходни периоди се коригират.

Групата коригира със задна дата съществените грешки от преходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения преходен период, в които е възникнала грешка; или
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения преходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от преходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

#### Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Групата признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става дума по договорните условия на финансов инструмент.

### **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, както това е по-уместно.

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

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки 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.

Финансовите активи на дружеството включват парични средства и депозити, търговски и други вземания.

#### *Последващо оценяване*

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

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. След първоначалното им признаване, групата оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за доходите, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

#### *Отписване*

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

#### *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 /свърхзадължнялост 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.

*Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност*

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за доходите.

Групата първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка отделно за всички финансови активи на индивидуална база .

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за доходите до степента, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

**Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

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

**Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти

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.

*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 ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се описва, 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 ефективния лихвен процент. Амортизацията по ефективния лихвен процент се включва във финансовите разходи в отчета за доходите.

#### *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 отчета за доходите.

#### **Компенсирание на финансови инструменти**

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, 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.

#### **Разходи по заеми**

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на групата, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

#### **Лизинг**

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

#### **Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който Групата е лизингополучател**

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор така, че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че ще се придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по който Групата е лизингополучател**

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което се използват изгодите на наетия актив.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който Групата е лизингодател**

Активите, държани по силата на финансов лизинг, се признават във финансовите отчети и се представят като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни – на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по който Групата е лизингодател**

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори, се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

#### **Събития след края на отчетния период**

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития); и
- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Сумите, признати във финансовите отчети, се коригират, за да се отразят коригиращите събития след края на отчетния период и оповестяванията се осъвременяват.

Не се коригират сумите, признати във финансови отчети, за да се отразят некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, се оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:

- естеството на събитието; и
- приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

#### **Условни активи и пасиви**

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата; или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
  - не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи; или
  - сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата.

Условните активи и пасиви не се признават.

#### **Нетна печалба на акция**

Групата изчислява основната нетна печалба на акция, съответстваща на печалбата или загубата, подлежащи на разпределение между притежателите на обикновени акции на предприятието-майка, както и, ако е представена такава информация - съответстваща на печалбата или загубата, произтичащи от продължаващи дейности, които подлежат на разпределение между тези акционери.

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

#### Оперативни сегменти

Оперативен сегмент е компонент на групата:

- който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на групата);
- чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството на групата, вземащо главните оперативни решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му; и
- за който е налице отделна финансова информация.

Групата оповестява информация за сегменти групирани по бизнес дейности.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо към 31.12.2015	1 016	7 831	866	5 761	979	231	11	16 695
Постъпили			1	23		5	17	46
Излезли	(15)	(10)		(135)	(199)	1	(17)	(375)
Салдо към 31.12.2016	1 001	7 821	867	5 649	780	237	11	16 366
Постъпили		57	49	17	63	5	118	309
Излезли	(18)	(5)		(2)	(228)		(87)	(340)
Салдо към 31.12.2017	983	7 873	916	5 664	615	242	42	16 335
<i>Амортизация</i>								
Салдо към 31.12.2015		1 839	373	5 292	860	138		8 502
Постъпили		195	25	64	30	7		321
Излезли		(11)		(134)	(199)	1		(343)
Салдо към 31.12.2016		2 023	398	5 222	691	146		8 480
Постъпили		192	26	53	38	8		317
Излезли		(5)		(4)	(228)			(237)
Салдо към 31.12.2017		2 210	424	5 271	501	154		8 560
<i>Балансова стойност</i>								
Балансова стойност към 31.12.2016	1 001	5 798	469	427	89	91	11	7 886
Балансова стойност към 31.12.2017	983	5 663	492	393	114	88	42	7 775

Групата е обособила особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв. като обезпечение по банков овъдрафт. Всички активи се ползват в дейността на групата. Групата е извършила преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения 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.

1.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са представени по цена на придобиване и включват:

	Сгради	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо към 31.12.2015		441
Салдо към 31.12.2016	441	441
Салдо към 31.12.2017	441	441
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31.12.2015	17	17
Постъпили	4	4
Салдо към 31.12.2016	21	21
Постъпили	4	4
Салдо към 31.12.2017	25	25
<i>Балансова стойност</i>		
Балансова стойност към 31.12.2016	420	420
Балансова стойност към 31.12.2017	416	416

1.3. Дълготрайни нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Салдо към 31.12.2015	112	8	120
Постъпили	2		2
Излезли	(42)		(42)
Салдо към 31.12.2016	72	8	80
Постъпили	29	-	29
Излезли	(5)	(4)	(9)
Салдо към 31.12.2017	96	4	100
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 31.12.2015	98	8	106
Постъпили	7		7
Излезли	(42)		(42)
Салдо към 31.12.2016	63	8	71
Постъпили	6	-	6
Излезли	(5)	(4)	(9)
Салдо към 31.12.2017	64	4	68
<b>Балансова стойност</b>			
Балансова стойност към 31.12.2016	9	-	9
Балансова стойност към 31.12.2017	32	-	32

Към края на периода не са идентифицирани индикации за обезценка на активите.

1.4. Нетекучи финансови активи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	-	101
Вземания по кредити от несвързани лица		95
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица		6
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>101</b>

Търговските заеми са левови, лихвени при 6% годишна лихва с падеж 31.07.2018г.

1.5. Нетекучи търговски и други вземания

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Други нетекучи вземания	-	2
Предоставени гаранции и депозити		2
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

1.6. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаляние		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Обезценка	3	-					3	-
Компенсирани отпуски	12	6	(18)	-	(3)	(2)	(9)	4
Загуба	207	54	132	13	(52)	(5)	287	62
Доходи на физ. лица	51	6	28	3	(46)	(5)	33	4
Провизии			5	1	-	-	5	1
Преоценка по справедлива стойност	9	1					9	1
<b>Общо активи:</b>	<b>282</b>	<b>67</b>	<b>147</b>	<b>17</b>	<b>(101)</b>	<b>(12)</b>	<b>328</b>	<b>72</b>

### 1.7. Материални запаси

Към 31 декември материалните запаси включват:

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
<b>Материали в т.ч. /нето/</b>	<b>665</b>	<b>642</b>
Основни материали	500	476
Резервни части	129	129
Горива и смазочни материали	16	16
Спомагателни материали	2	2
Други материали	18	19
<b>Производство /нето/</b>	<b>654</b>	<b>683</b>
Производство	654	683
<b>Стоки /нето/</b>	<b>31</b>	<b>28</b>
Стоки	31	28
<b>Незавършено производство /нето/</b>	<b>140</b>	<b>82</b>
Незавършено производство	140	82
<b>Общо</b>	<b>1 490</b>	<b>1 435</b>

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения

### 1.8. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2017	31.12.2016 г.
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Вземания по предоставени аванси		1
Други вземания	5	4
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	<b>207</b>	<b>309</b>
Вземания по продажби	210	309
Обезценка на вземания по продажби	(3)	
<b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>	<b>125</b>	<b>174</b>
Вземания по предоставени аванси	125	174
<b>Вземания по съдебни спорове /нето/</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
Вземания по съдебни спорове	15	15
<b>Други текущи вземания</b>	<b>45</b>	<b>34</b>
Предплатени разходи	28	17
Други вземания	17	17
<b>Общо</b>	<b>397</b>	<b>537</b>

Във връзка с договорен банков овърадрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца Групата е обособила особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между Славянка АД и наемател, като обезпечение по банков овърадрафт.

### 1.9. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Данък върху добавената стойност	81	63
Корпоративен данък	13	13
<b>Общо</b>	<b>94</b>	<b>76</b>

### 1.10. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и вземания	112	31
Финансови активи на разположение за продажба	148	148
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 151	1 139
<b>Общо</b>	<b>1 411</b>	<b>1 318</b>



**1.10.1. Кредити и вземания – текущи**

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити	84	3
Вземания по предоставени депозити	28	28
<b>Общо</b>	<b>112</b>	<b>31</b>

Финансовите активи класифицирани в тази категория представляват депозити в търговски банки със срок над 3 месеца и предоставени кредити. Депозитите са инвестиции за получаване на доход от лихви. Отчитат се по амортизирана стойност.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	84	3
Вземания по кредити от несвързани лица	75	3
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	9	
<b>Общо</b>	<b>84</b>	<b>3</b>

**1.10.2. Финансови активи на разположение за продажба**

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Неконтролиращи участия в капитали на предприятия - Уанморсорс АД	148	148
<b>Общо</b>	<b>148</b>	<b>148</b>

Финансовите активи на разположение за продажба представляват инвестиции (малцинствени участия) в капитала на предприятия, които не се търгуват на борсов пазар и поради липса на надеждна оценка на справедлива стойност са представени във финансовия отчет по цена на придобиване.

**1.10.3. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Вид	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
ДФ Гутман Инвестор Консерватив	34 116	1 055	37 145	1 139
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund	1 471	36		
Laffitte Risk Arbitrage UCITS	1	22		
Invesco Fds - Inv. GI Target Ret.	1 603	36		
Акции на дружества - миноритарни	303	2		
<b>Общо</b>	<b>37 494</b>	<b>1 151</b>	<b>37 145</b>	<b>1 139</b>

Класифицираните в тази категория финансови активи представляват инвестиции в договорни фондове. При първоначалното им признаване са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Оценката на стойността им към края на всеки отчетен период е по котировка на текущата им пазарна стойност.

Движението на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е както следва:

Вид	2017г.	2016г.
	стойност	стойност
В началото на годината	1 139	1 098
Придобити	2	6
От промяна в справедлива стойност	10	35
<b>В края на периода</b>	<b>1 151</b>	<b>1 139</b>

### 1.11. Пари и парични еквиваленти

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
<b>Парични средства в брой</b>	<b>20</b>	<b>26</b>
в лева	19	25
във валута	1	1
<b>Парични средства в разплащателни сметки</b>	<b>566</b>	<b>449</b>
в лева	311	256
във валута	255	193
<b>Парични еквиваленти</b>		<b>5</b>
Други парични еквиваленти		5
<b>Блокирани парични средства</b>	<b>108</b>	<b>203</b>
<b>Краткосрочни депозити</b>	<b>5</b>	
<b>Общо</b>	<b>699</b>	<b>683</b>

Паричните средства включват парични средства в брой, по разплащателни сметки и краткосрочни депозити до 3 месеца, които се държат не с цел инвестиране, а за посрещане на текущи плащания.

### Неусвоени овърадрафти

През 2017 Групата има сключен договор за банков кредит – овърадрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Жи България“ АД със средна лихва 5,9%. Групата е обособила особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка“ АД и наемател, като обезпечение по банковия овърадрафт.

### 1.12. Собствен капитал

#### 1.12.1. Основен капитал

Акционер	31.12.2017 г.				31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Физически лица членове на СД на дружеството	78 765	78 765	78 765	13.22%	91 790	91 790	91 790	15.40%
Физически лица	503 259	503 259	503 259	84.44%	490 234	490 234	490 234	82.25%
Изкупени собствени акции- притежавани от предприятия в групата	14 000	14 000	14 000	2.35%	14 000	14 000	14 000	2.35%
АИИ Дейта процесинг ООД	1	1	1	0.00	1	1	1	0.00
<b>Общо:</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>100%</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>596 025</b>	<b>100%</b>

През годината приключваща на 31.12.2017 година членове на СД са придобили 300 броя акции от капитала на Ютекс Холдинг АД.

#### 1.12.2. Премии/ отбивы от емисии/ изкупуване на собствени капиталови инструменти

Премииите от изкупуван на собствените акции формират резерв в размер на:

	Премии/ отбивы от емисии/ изкупуване
Резерви към 31.12.2016г.	(930)
Резерви към 31.12.2017г.	(930)

### 1.12.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печаалба към 31.12.2015 г.	10 524
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	10 524
Увеличения от:	5
Печалби/загуби от планове с дефинирани доходи	5
Печаалба към 31.12.2016 г.	10 529
Увеличения от:	1
Други	1
Печаалба към 31.12.2017 г.	10 530
Загуба към 31.12.2015 г.	(1 058)
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	(1 058)
Увеличения от:	(355)
Загуба за годината 2016	(350)
Други	(5)
Загуба към 31.12.2016 г.	(1 413)
Увеличения от:	(228)
Загуба за годината 2017	(223)
Печалби/загуби от планове с дефинирани доходи	(5)
Загуба към 31.12.2017 г.	(1 641)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	9 466
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	9 116
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	8 889

### 1.13. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по лизингови договори към несвързани лица	43	
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		59
Общо	43	59

Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2017 г.			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Общо
Лизингови плащания	12	46	58
Дисконтиране	(1)	(3)	(4)
Нетна настояща стойност	11	43	54

### 1.14. Нетекущи задължения

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Други нетекущи задължения	33	44
Задължения по гаранции и депозити		2
Други задължения	33	42
Общо	33	44

### 1.15. Нетекущи провизии

Провизии за дългосрочни доходи на персонала

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	23	35
Задължение признато в баланса на 1 януари	23	35
Разход за лихви		1
Разход за текущ стаж		2
Извършени плащания през периода		(9)
Актуерна печалба призната през периода	5	(6)
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	28	23
Задължение признато в баланса към 31 декември	28	23

### 1.16. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаляние		временна разлика	отсрочен данък
			временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък		
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Преоценъчен резерв	4 412	441	-	-	-	-	4 412	441
Амортизации	374	38	-	-	(127)	(13)	247	25
Преоценки по справедлива стойност	26	3	7	1	(3)	-	30	4
<b>Общо пасиви:</b>	<b>4 812</b>	<b>482</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>(130)</b>	<b>(13)</b>	<b>4 689</b>	<b>470</b>

### 1.17. Безвъзмездни средства предоставени от държавата- дългосрочна част

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Безвъзмездни средства, свързани с активи	599	621
<b>Общо</b>	<b>599</b>	<b>621</b>

През 2017 година дружества от групата продължават отчитането на финансирания по програма „Сапард“ и програма „Енергийна ефективност“. Финансиранията са предоставени за закупуване на активи, в следствие, на което безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и пропорционално за срока на полезния живот на актива. Към края на 2017 година по програма „Сапард“ остъкът от финансирането е на стойност 474 хил.лв., а по програма „Енергийна ефективност“ – 125 хил.лв., от които текущи в размер на 9 хил. лв.

### 1.18. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по лизингови договори	11	
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	93	113
<b>Общо</b>	<b>104</b>	<b>113</b>

През 2017 Групата ползва сключил договор за банков кредит – овърдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Джи България“ АД със средна лихва 5,9%. Групата е обособила особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка“ АД и наемател, като обезпечение по банковия кредит.

#### 1.18.1. Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по получени кредити	93	113
<b>Общо</b>	<b>93</b>	<b>113</b>

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по кредити към свързани лица извън групата	64	74
Задължения по лихви по кредити към свързани лица извън групата	29	39
<b>Общо</b>	<b>93</b>	<b>113</b>

**1.19. Текущи търговски и други задължения**

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>		
Задължения по гаранции и депозити	3	3
в т.ч. гаранции на ИС, УС, СА	3	3
<b>Задължения по доставки</b>	<b>524</b>	<b>371</b>
<b>Задължения по получени аванси</b>	<b>286</b>	<b>280</b>
<b>Други текущи задължения</b>	<b>71</b>	<b>87</b>
Задължения по гаранции и депозити	7	7
Други задължения	64	80
<b>Общо</b>	<b>884</b>	<b>741</b>

**1.20. Данъчни задължения**

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Данък върху добавената стойност	5	6
Данък върху доходите на физическите лица	23	24
Данък върху разходите	3	7
<b>Общо</b>	<b>31</b>	<b>37</b>

**1.21. Задължения към персонала**

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
<b>Задължение към персонала</b>	<b>105</b>	<b>115</b>
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	30	48
<b>Задължение към социално осигуряване</b>	<b>43</b>	<b>45</b>
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	5	8
<b>Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения</b>	<b>21</b>	<b>27</b>
<b>Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Общо</b>	<b>171</b>	<b>188</b>

**1.22. Безвъзмездни средства предоставени от държавата- краткосрочна част**

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Безвъзмездни средства, свързани с активи	9	9
<b>Общо</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

2. Отчет за всеобхватния доход

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2017 г.	2016 г.
<b>Продажби на продукция в т.ч.</b>	<b>6 305</b>	<b>4 326</b>
Продажби на рибни консерви	4 566	2 518
Продажби на нетъкан текстил	1 338	1 339
Продажби на изделия от НТМ	401	469
<b>Продажби на стоки в т.ч.</b>	<b>591</b>	<b>85</b>
Продажби на рибни консерви	562	61
Продажби на облекла	28	24
Продажби на текстилни изделия	1	
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	<b>557</b>	<b>654</b>
Продажби на насми	328	327
Продажби на на пречиств. отпад. Води, трансп. усл.	3	4
Продажби на други услуги- пречитване вода и др.	-	21
Продажби на шивашки услуги ишлеме	197	302
Продажби на туристически услуги	29	-
<b>Други приходи в т.ч.</b>	<b>295</b>	<b>323</b>
Продажби на материали	72	
Продажби на насми	132	128
Продажба на производствени отпадъци	11	2
Получени застрахователни обезщетения	2	
Продажби на ДМА	76	166
Продажби на .....	1	
Други	1	27
<b>Общо</b>	<b>7 748</b>	<b>5 388</b>

2.1.2. Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата

Вид приход	2017 г.	2016 г.
Безвъзмездни средства, свързани с активи	22	26
Безвъзмездни средства, свързани с приходи	7	
<b>Общо</b>	<b>29</b>	<b>26</b>

2.1.3. Финансови приходи

Вид приход	2017 г.	2016 г.
<b>Приходи от лихви в т.ч.</b>	<b>34</b>	<b>143</b>
по търговски засми	34	142
по депозити		1
<b>От операции с финансови инструменти</b>	<b>12</b>	<b>39</b>
<b>Други финансови приходи</b>		<b>1</b>
<b>Общо</b>	<b>46</b>	<b>183</b>

## 2.2. Разходи

### 2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Основни материали за производство	4 071	2 598
Спомагателни материали	28	23
Горивни и смазочни материали	194	216
Резервни части	26	31
Работно облекло	14	12
Ел. енергия	139	140
Топлоенергия	95	72
Вода	40	24
Консумативи превозни средства	3	1
Офис материали и консумативи	5	3
Други материали	34	35
<b>Общо</b>	<b>4 649</b>	<b>3 155</b>

### 2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Подизпълнители	11	-
Нает транспорт	76	35
Наеми	2	1
Ремонти	42	64
Реклама	6	45
Съобщителни услуги	14	21
Консултански и други договори	45	46
Граждански договори и хонорари	10	9
Застраховки	24	41
Данъци и такси	94	91
Охрана	35	35
Комисионни	3	19
Трудова медицина	3	3
Абонаменти	13	15
Лабораторни изпитвания	10	9
Членски внос	2	2
Възнаграждения ключов персонал	44	56
Допълнително пенсионно осигуряване	7	10
Депонирани отпадъци	1	4
Курьерски, пощенски	6	6
Франчайз такси	119	14
Други разходи за външни услуги	34	14
<b>Общо</b>	<b>601</b>	<b>540</b>

### 2.2.3. Разходи за амортизации

Разходите за амортизации са оповестени и в приложения 1.1. , 1.2. и 1.3.

#### 2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2017 г.	2016 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	1 504	1 522
производствен персонал	928	1 522
административен персонал	576	
Разходи за осигуровки на в т.ч.	259	261
производствен персонал	183	261
административен персонал	76	
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	264	204
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	(3)	(5)
Общо	1 763	1 783

#### 2.2.5. Други разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за командировки	11	13
Разходи за предпазна храна	16	19
Разходи за глоби и неустойки	2	
Разходи за алтернативни данъци	-	2
Разходи за дарения	10	7
Обезщетения КТ	12	19
КСО болнични работодател	10	9
Отписани вземания	16	
Застраховки и ДПО	6	
Други разходи	20	41
Общо	103	110

#### 2.2.6. Суми с корективен характер

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	607	85
Балансова стойност на продадени активи	607	85
Изменение на запасите от продукция /нето/	(30)	(80)
Изменение на запасите от продукция	(30)	(80)
Общо	577	5

#### 2.2.7. Финансови разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за лихви в т.ч.	19	14
по търговски заеми	7	10
по заеми от финансови предприятия	7	
по лизингови договори	4	4
други	1	
От операции с финансови инструменти	1	
Отрицателни курсови разлики	9	6
Други финансови разходи	16	13
Общо	45	33

#### 2.2.8. Резултат от освобождаване на нетекущи активи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения	25	-
Приходи от освобождаване от активи	25	
Общо	25	-



### 2.2.9. Разходи за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното правяление.

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Изменение за сметка на отсрочени данъци	(18)	(7)
<b>Общо</b>	<b>(18)</b>	<b>(7)</b>

### 2.2.10. Друг всеобхватен доход

	31 декември 2017 г.			31 декември 2016 г.		
	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък
<b>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани към печалбата или загубата</b>						
Акционерски печалби и загуби	5	-	5	(6)	-	(6)
<b>Компоненти, които биха могли да бъдат рекласифицирани към печалбата или загубата</b>						
Друг всеобхватен доход	5	-	5	(6)	-	(6)

## ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

### 1. Отчитане по оперативни сегменти

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база естеството на продуктите и услугите, от които всеки сегмент на отчитане извлича своите приходи, бизнес дейностите имат сходни икономически характеристики.

Дъщерни дружества по сегменти	процент участие	
	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
<b>Производство на рибни консерви</b>		
Славянка АД	68%	68%
<b>Шивашко производство и услуги</b>		
Албена С АД	67%	67%
<b>Производство на нетъкан текстил</b>		
Юта АД	90%	90%
<b>Финансова дейност - управление на финансови инструменти</b>		
Обединен капитал АД	-	100%

### Оперативни сегменти към 31 декември 2017 г.

Оперативни сегменти Към 31 декември 2017 г.	Произв. на консерви	Произв. на текстил	Услуги в шив. произв.	Инвест. дейност	Общо	Консоли- дация	Група
<b>Приходи</b>	<b>5 494</b>	<b>1 912</b>	<b>333</b>	<b>177</b>	<b>7 916</b>	<b>(143)</b>	<b>7 773</b>
от външни клиенти	5 494	1 912	333	34	7 773		7 773
от други сегменти				143	143	(143)	-
<b>Приходи от лихви</b>	<b>53</b>	<b>9</b>	<b>19</b>	<b>30</b>	<b>111</b>	<b>(36)</b>	<b>75</b>
<b>Разходи</b>	<b>(5 254)</b>	<b>(2 159)</b>	<b>(458)</b>	<b>(295)</b>	<b>(8 166)</b>	<b>146</b>	<b>(8 020)</b>
Разходи за материали	(3 558)	(1 055)	(32)	(4)	(4 649)		(4 649)
Разходи за външни услуги	(288)	(337)	(69)	(50)	(744)	143	(601)
Разходи за амортизации	(90)	(188)	(41)	(8)	(327)		(327)
Разходи за възнаграждения	(719)	(530)	(293)	(221)	(1 763)		(1 763)
Разходи от обезценки	-	(3)	-		(3)	3	-
Други разходи	(599)	(46)	(23)	(12)	(680)		(680)
Разходи за лихви	(43)	(12)	(4)	(10)	(69)	24	(45)
Разходи за данъци	(1)	13	6	-	18		18
<b>Печалба / Загуба</b>	<b>249</b>	<b>(237)</b>	<b>(104)</b>	<b>(98)</b>	<b>(190)</b>	<b>(9)</b>	<b>(199)</b>
<b>Сегментни активи</b>	<b>3 362</b>	<b>7 116</b>	<b>1 058</b>	<b>1 833</b>	<b>13 369</b>	<b>(983)</b>	<b>12 386</b>
<b>Сегментни пасиви</b>	<b>1 496</b>	<b>903</b>	<b>124</b>	<b>160</b>	<b>2 683</b>	<b>(311)</b>	<b>2 372</b>
<b>Нетекучи активи</b>	<b>2 315</b>	<b>5 688</b>	<b>172</b>	<b>668</b>	<b>8 843</b>	<b>(620)</b>	<b>8 223</b>
Активи по отсрочени данъци	4		65		69	3	72
Пасиви по отсрочени данъци	-	441	-	2	443	27	470

Оперативни сегменти към 31 декември 2016 г.

Оперативни сегменти Към 31 декември 2016 г.	Произв. на консерви	Произв. на текстила	Услуги в шив. произв.	Инвест. дейност	Общо	Консоли- дация	Група
<b>Приходи в т.ч.</b>	<b>2 951</b>	<b>1 971</b>	<b>465</b>	<b>155</b>	<b>5 542</b>	<b>(154)</b>	<b>5 388</b>
от външни клиенти	2 951	1 971	465	1	5 388	-	5 388
от други сегменти	-	-	-	154	154	(154)	-
<b>Приходи от лихви</b>	<b>165</b>	<b>16</b>	<b>26</b>	<b>53</b>	<b>260</b>	<b>(51)</b>	<b>209</b>
<b>Разходи в т.ч.</b>	<b>(2 958)</b>	<b>(2 241)</b>	<b>(545)</b>	<b>(356)</b>	<b>(6 100)</b>	<b>175</b>	<b>(5 925)</b>
Разходи за материали	(2 013)	(1 092)	(47)	(3)	(3 155)	-	(3 155)
Разходи за външни услуги	(301)	(245)	(86)	(65)	(697)	157	(540)
Разходи за амортизации	(98)	(185)	(41)	(8)	(332)	-	(332)
Разходи за възнаграждения	(634)	(526)	(359)	(264)	(1 783)	-	(1 783)
Разходи от обезценки	-	(4)	-	-	(4)	4	-
Други разходи	88	(189)	(12)	(16)	(129)	14	(115)
Разходи за лихви	(34)	(19)	(5)	(9)	(67)	34	(33)
Разходи за данъци	(12)	14	8	(3)	7	-	7
Печаалба / Загуба	112	(259)	(51)	(160)	(358)	4	(354)
<b>Сегментни активи</b>	<b>3 141</b>	<b>7 286</b>	<b>1 198</b>	<b>2 063</b>	<b>13 688</b>	<b>(1 154)</b>	<b>12 534</b>
<b>Сегментни пасиви</b>	<b>1 524</b>	<b>831</b>	<b>160</b>	<b>230</b>	<b>2 745</b>	<b>(428)</b>	<b>2 317</b>
<b>Нетекущи активи</b>	<b>2 297</b>	<b>5 757</b>	<b>272</b>	<b>932</b>	<b>9 258</b>	<b>(773)</b>	<b>8 485</b>
Активи по отсрочени данъци	5	-	59	-	64	3	67
Пасиви по отсрочени данъци	-	454	-	1	455	27	482

2. Свързани лица и сделки със свързани лица

Групата оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол  
 Андрей Сергеев Давидов

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Андрей Сергеев Давидов  
 Константин Руменов Йовчев  
 Емил Асенов Асенов

Дружества, в чиито управителни или контролни органи членува ключов ръководен персонал на групата: Бизпоргал ООД, Уанморсорс АД

Сделки със свързани лица

Продажби

Клиент	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Бизпоргал ООД	Наеми	6	1
Уанморсорс АД	Наеми	3	-
<b>Общо</b>		<b>9</b>	<b>1</b>

**Вземания от свързани лица извън групата**

Клиент	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Физически лица	5	5
<b>Общо</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

**Задължения към свързани лица извън групата**

Доставчик	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Физически лица	3	3
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

**Получени заеми от свързани лица**

**Условия по заеми**

Кредитите са с падеж до 31.12.2018 г., отчитат се по амортизирана стойност при използване на договорен лихвен процент 9%.

**Сазда по кредити към свързани лица**

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Физически лица	64	29
<b>Общо</b>	<b>64</b>	<b>29</b>

**Лихви по кредити**

Банка / Кредитор	Задължение 31.12.2016 г.	Начислени през 2017 г.	Платени през 2017 г.	Задължение 31.12.2017 г.
Физически лица	39	7	17	29
<b>Общо</b>	<b>39</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>29</b>

**Доходи на ръководство**

Начислените за периода възнаграждения на ключовия управленски персонал са в размер 389 хил. лв.

**3. Нетна печалба на акция**

Бр. Акции / Дни		Нетна печалба на акция	
2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
582 025	582 025	(0.38)	(0.60)

**4. Управление на капитала**

Целите във връзка с управлението на капитала са:

- Групата да продължи като действащо предприятие, така
- Да осигури адекватна рентабилност на акционерите като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата не подлежи на външно наложени изисквания за капитала.

Групата наблюдава структурата на капитала на основата на съотношението на дълг към капитал, което се изчислява като нетен дълг/капитал. Нетния дълг се определя като общата сума на финансовите пасиви се намалени с пари и парични еквиваленти. Капиталът се определя като към собствения капитал се добави нетния дълг.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	147	172
Финансови пасиви свързани лица	136	172
Финансови пасиви несвързани лица	11	
Намаален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(699)	(683)
Нетен дългов капитал	(552)	(511)
Общо собствен капитал	10 014	10 217
Общо капитал	9 462	9 706
Съотношение на задлъжнялост	(0.06)	(0.05)

За да поддържа или коригира капиталовата структура Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да се освободи от активи, за да намали пасивите си.

#### 5. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Групата, да се оценят адекватно формите на поддржане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на групата съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена групата при осъществяване на неговата дейност, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

#### Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Излагането на Групата на кредитен риск по отношение на вземанията от клиенти е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

31.12.2017 г.	Просрочени	С ненастъпна падеж	Общо
	обезценени	не обезценени	
<b>Финансови активи</b>	-	<b>1 655</b>	<b>1 655</b>
Финансови активи		1 411	1 411
Търговски и други вземания от свързани лица		5	5
Търговски и други вземания	3	239	242
Търговски и други вземания-обезценка	(3)		(3)
<b>Общо финансови активи</b>	-	<b>1 655</b>	<b>1 655</b>

Ръководството счита, че финансови активи са с добра кредитна оценка и не съществува риск по отношение на възстановимата им стойност.

#### Ликвиден риск

31.12.2017 г.	на виждане	2-3 м.	7-12 м.	1-2 г.	без матуритет	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>699</b>	<b>244</b>	<b>115</b>	-	<b>1 299</b>	<b>2 357</b>
Финансови активи			115		1 299	1 414
Търговски и други вземания от свързани лица		5				5
Търговски и други вземания		239				239
Парични средства и парични еквиваленти	699					699
<b>Финансови пасиви</b>	-	<b>588</b>	<b>111</b>	<b>79</b>	-	<b>778</b>
Финансови пасиви към свързани лица			99			99
Финансови пасиви			12	46		58
Търговски и други задължения		588		33		621
<b>Общо финансови активи</b>	<b>699</b>	<b>244</b>	<b>115</b>	-	<b>1 299</b>	<b>2 357</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	-	<b>588</b>	<b>111</b>	<b>79</b>	-	<b>778</b>
<b>Общо Нетен ликвиден дисбаланс</b>	<b>699</b>	<b>(344)</b>	<b>4</b>	<b>(79)</b>	<b>1 299</b>	<b>1 579</b>
<b>Общо Комулативен ликвиден дисбаланс</b>	<b>699</b>	<b>355</b>	<b>359</b>	<b>280</b>	<b>1 579</b>	<b>1 579</b>

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

#### Пазарен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

##### Валутен риск

Валутния рис произтича от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове.

Основната част от операциите на Групата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Поради това то не е изложено на съществен валутен риск от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута са представени, както следва:

31.12.2017 г.	в EUR	в BGN	Общо
<b>Издаване на дългосрочен риск</b>	-	-	-
<b>Финансови активи</b>	<b>1 407</b>	<b>947</b>	<b>2 354</b>
Финансови активи	1 151	260	1 411
Търговски и други вземания от свързани лица		5	5
Търговски и други вземания		239	239
Парични средства и парични еквиваленти	256	443	699
<b>Текущи пасиви</b>	<b>-</b>	<b>768</b>	<b>768</b>
Финансови пасиви към свързани лица		93	93
Текущи финансови пасиви		54	54
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		413	413
Текущи търговски и други задължения		208	208
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	<b>1 407</b>	<b>179</b>	<b>1 586</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1 407</b>	<b>947</b>	<b>2 354</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>768</b>	<b>768</b>
<b>Общо издаване на валутен риск</b>	<b>1 407</b>	<b>179</b>	<b>1 586</b>

*Лихвен Риск*

**Риск на лихвоносни паричните потоци**

Групата е изложена на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с които оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на групата, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Издаване на дългосрочен риск</b>	-	-	-	-
<b>Финансови активи</b>	<b>2 251</b>	-	<b>103</b>	<b>2 354</b>
Финансови активи	1 308		103	1 411
Търговски и други вземания от свързани лица	5			5
Търговски и други вземания	239			239
Парични средства и парични еквиваленти	699			699
<b>Финансови пасиви</b>	<b>650</b>	<b>54</b>	<b>64</b>	<b>768</b>
Финансови пасиви към свързани лица	29		64	93
Финансови пасиви		54		54
Търговски и други задължения	621			621
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	<b>1 601</b>	<b>(54)</b>	<b>39</b>	<b>1 586</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>2 251</b>	-	<b>103</b>	<b>2 354</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>650</b>	<b>54</b>	<b>64</b>	<b>768</b>
<b>Общо издаване на лихвен риск</b>	<b>1 601</b>	<b>(54)</b>	<b>39</b>	<b>1 586</b>

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

През отчетния период, Групата е изложена в минимална степен на лихвен риск. Като цяло в структурата на активите и пасивите на Групата, лихвоносните финансови инструменти с променлив лихвен процент имат несъществен дял, представени най-вече от паричните средства, предоставените депозити и финансови пасиви с променлив лихвен процент.

#### 5. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желасщи и информирани контрагенти.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните цени към датата на баланса. Котираните пазарни цени са те “бид-цени” (цена “купува”).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

Оценяване по справедлива стойност съгласно разпоредбите на МСФО 13 е използвано за оценките на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Оценките по справедлива стойност на тези финансови активи се извършват на периодична основа като ефекта от промяната в стойността се отчита, като текущ финансов приход или разход в печалбата / загубата за периода. За определянето на справедливата стойност към края на периода се използват публикуваните котировки на стойността на дяловете по видове като се ползва стойността за обратно изкупуване към датата на оценката.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждани котировки на пазарни цени. Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждани, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.



Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата на йерархията на справедливите стойности

Към 31.12.2017 г.	Балансова стойност			Справедлива стойност		
	Парични средства и парични еквиваленти	Заеми и търговски вземания	На разположение за продажба	Общо	Ниво 1	Общо
<i>В хиляди лева</i>						
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>						
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата определени като такива при първоначалното признаване				-		-
Финансови активи на разположение за продажба			148	148	1 151	1 151
			-	148	148	1 151
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>	<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>Заеми и търговски задължения</b>		<b>Общо</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и парични еквиваленти	699			699		-
Кредити и аванси на клиенти		112		112		-
Търговски и други вземания		244		244		-
	699	356	-	1 055	-	-
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>						
Търговски и други задължения		631		631		-
Банкови заеми, търговски заеми и финансов лизинг		147		147		-
	-	778	-	778	-	-

## 6. Оповестяване на дялови участия в други предприятия

### 6.1. Освобождение на инвестиции в дъщерни дружества, нетно

Елементи	Признати стойности към датата на придобиване
	Обединен Капитал АД
<b>Освобождение със загуба на контрол</b>	
Дата на освобождение от инвестицията	20.12.2017
Процент участие	100%
Справедлива стойност на полученото възнаграждение	65
Нетни активи към датата на загуба на контрол	(65)
Печалба/Загуба от освобождение от инвестиция в дъщерно дружество	-

### 6.2. Дъщерни предприятия с неконтролиращо участие

Ръководството е приело за съществено неконтролиращо участие в дадено дъщерно предприятие, когато участието е над 20%.

Дъщерно дружество	Място на стопанска дейност	Предмет на дейност	Неконтролиращо участие	
			31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Славянка АД	гр. Бургас	Производство на рибни консерви	33,33%	33,33%
Албена-С АД	гр. Сливен	Шивашки услуги	32,11%	32,11%
Юта АД	гр. Русе	Производство на нетъкан текстил	9,05%	9,05%

Дела на правата на глас, притежавани от неконтролиращите дялови участия не се различава от дела на притежаваното участие.

Обобщена финансова информация за дъщерните дружества, които имат неконтролиращо участие (НУ), което участие е съществено за Групата (в хил. лв.):

**Към 31.12.2017**

Показатели	Албена-С АД	Славянка АД
Текущи активи	821	1 043
Нетекущи активи	237	2 319
Текущи пасиви	91	1 022
Нетекущи пасиви	33	474
Приходи	333	5 494
Печалба или загуба от продължаващи дейности	(104)	249
Общ всеобхватен доход	(104)	249

**Към 31.12.2016**

Показатели	Албена-С АД	Славянка АД
Текущи активи	926	844
Нетекущи активи	272	2 297
Текущи пасиви	118	979
Нетекущи пасиви	42	545
Приходи	465	2 951
Печалба или загуба от продължаващи дейности	(51)	112
Общ всеобхватен доход	(51)	112

Ефекти на НУ върху собствения капитал за Групата към 31 декември

	2017 г.	2016 г.
Балансова стойност в началото на периода	1 449	1 456
Печалба/загуба причислима към НУ за периода	24	(4)
Друг всеобхватен доход причислим към НУ за периода	-	1
Промени в участия в дъщерни предприятия	-	(4)
Балансова стойност на НУ към 31.12.2017	1 473	1 449

## 7. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящия финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

### 7.1. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

Възрастовата структура на вземанията по продажби е както следва:

период на възникване	сума	относителен дял
До 90 дни		83%
от 91 – 180 дни	249	14%
от 181 – 360 дни	41	3%
от 1 до 2 години	8	0%
над 2 години	-	1%
<b>Общо</b>	<b>300</b>	<b>100%</b>

#### 7.2. Актюерски оценки

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за групата.

При определяне на настоящата стойност към 31 декември 2017 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 2 %. Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на групата и е в размер на 3 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период;
- смъртност – използвани са биометрични таблици по чл.6, ал.2 от Наредба № 19 за смъртност, съгласно Решение № 1594 - ПОД от 20.12.2017 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“;
- темп на текучество – между 0 и 20 % в зависимост от три обособени възрастови групи.

#### 7.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед за индикации за обезценка на имоти машини и съоръжения. Към 31.12.2016 г. не са установени индикации за обезценка.

#### 7.4. Нетна реализуема стойност на материалните запаси

Към края на периода е извършен преглед на материалните запаси не са установени материални запаси чиято балансова стойност превишава нетната им реализуема стойност.

#### 8. Условни активи и пасиви

През 2017 Групата ползва сключен договор за банков кредит – овъдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Ажи България“ АД със средна лихва 5,9%. Групата е обособила особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка“ АД и наемател, като обезпечение по банковия кредит.

#### Заведени съдебни дела от и срещу

- Образувано е дело №109/2015 на Административен съд Бургас по жалба на „Славянка“ АД против действията на Община Созопол – във връзка с разпореждане на Кмета на Община Созопол за премахване на постройка –имот на дружеството със заповед №8-Z-1936/09.12.2014г. Делото бе решено в полза на „Славянка“ АД. Община Созопол обжалва решението пред Върховен административен съд София. По делото 13756/2015 на ВАС е насрочено заседание на 09.05.2016г. С решение №6944/09.06.2016г. на ВАС връща за преразглеждане делото на Административен съд Бургас. С решение №1430/26.07.2016г.

- БАС потвърждава отмяната на заповедта на Кмета на Община Созопол. С касационна жалба от Кмета на Община Созопол е образувано дело на Върховен административен съд София 10427/2016г. С решение 5096/24.02.2017г. ВАС остава в сила решението на Административен съд Бургас, с което заповедта на Кмета е отменена окончателно.
- По образувано дело №8081/2015г. на Бургаски районен съд по искова молба от „Порт България Уест“ЕАД относно оспорване собствеността на „Славянка“АД на склад 200кв.м със земята под него с решение №2043/16.12.2016г. БРС реши, че отхвърля искането на „Порт България Уест“ЕАД, като потвърди собствеността на „Славянка“АС върху въпросния имот. С въззивна жалба „Порт България Уест“ЕАД обжалва решението на БРС пред Бургаски окръжен съд. Образувано бе г.д.319/2017 на БОС, по което се проведеха няколко заседания. Очакваме в началото на 2018г. решение на Бургаски Окръжен съд.
  - В Комисия за защита на конкуренцията/КЗК/ бе образувано производство по жалби на „Фууд Деливъри Експрес“ЕООД и „Чех –Йосиф Новосад“ ООД срещу решение №РД04-0084/19.09.2016г. на Агенция за социално подпомагане за класиране на участниците и определяне на „Славянка“АД за изпълнителя по обществена поръчка с предмет:”Закупуване на хранителни продукти по процедура за директно предоставяне на безвъзмездна финансова помощ 2014BG05FMOP001-01.02 ”Закупуване на хранителни продукти-2016” по Оперативна програма за храни и/или основно материално подпомагане от Фонда за европейско подпомагане на най-нуждаещите се лица 2014-2020 по 19 обособени позиции” в частта по обособена позиция №12 „Закупуване на стерилизирани рибни консервирани в доматен сос, доставени в складове на партньорската организация”, открита с Решение №РД04-29/04.04.2016г. „Славянка“АД се явява процесуално за защита на интересите си, като заинтересована страна. С решение №24/17.01.2017г. КЗК оставя без уважение жалбите на „Фууд Деливъри Експрес“ЕООД и „Чех –Йосиф Новосад“ ООД. Същите обжалват решението на КЗК пред Върховен административен съд. На насроченото заседание за 21.03.2017г. ВАС взе решение да остави без уважение исковете на на „Фууд Деливъри Експрес“ЕООД и „Чех –Йосиф Новосад“ ООД и „Славянка“АД бе определено за изпълнителя на държавната поръчка.

#### **9. Събития след края на отчетния период**

Няма събития, настъпили след края на отчетния период, които подлежат на оповестяване.

#### **10. Действащо предприятие**

Ръководството на групата счита че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността. Въпреки реализираните загуби през няколко последователни отчетни периода, към датата на финансовия отчет групата има достатъчно активи за погасяване на задълженията си.

#### **11. Оповестяване съгласно законови изисквания**

Разходите за независим финансов одит за текущия период са на стойност 17 х.лв.



**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД**  
**ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА**  
**31.12.2017 Г.**

гр. София 1407, бул. Черни връх 70-72, тел: 02 962 44 45

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 44 от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон и изискванията на чл. 32а, ал.2 от Наредба 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба 2), във връзка с чл. 100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и съдържа изискуемата информация по Приложение №10 на Наредба 2.

## **I. Обща информация**

### **1. За дружеството-майка**

Ютекс Холдинг АД е акционерно дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление гр. София, 1407, бул. Черни връх 70-72.

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия на български и чуждестранни дружества.

Дейността на дружеството е регламентирана в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, което го определя като публично дружество, според цитирания закон.

### **2. За дъщерните дружества, включени в консолидацията**

- **“АЛБЕНА-С” АД, гр. Сливен** е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията под № 172053/2008г. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. Сливен, ул. д-р Константин Стоилов 30.

Предметът на дейност на дружеството е производство и търговия на модни и луксозни шивашки изделия. Капиталът на дружеството е разпределен в 80 279 обикновени поименни акции с номинал 1,00 лев всяка.

Дружеството се управлява и представлява от инж. Пена Дончева Болашикова.

- **“Славянка” АД, гр. Бургас** е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията ф.д. 3942/1992г. на БОС, вписано в Търговския регистър с № 20080410144932. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. Бургас, ул. “Индустриална” № 3.

Предметът на дейност на “Славянка” АД е производство на стерилни и нестерилни рибни и други видове консерви, метален амбалаж и др.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 200 557 лева, разпределен в 200 557 обикновени поименни безналични акции с номинал 1,00 лев всяка. Управляващ и представляващ дружеството е Петя Георгиева.

- **ЮТА АД, гр. Русе** е основано през 1989 година като акционерно дружество, регистрирано от Русенски Окръжен Съд по ф.д. 42/1989г. при Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Русе, бул. “Трети март” № 40.

Предметът на дейност е производство на нетъкан текстил и негови производни. Дружеството се представлява от Василка Рашева – изпълнителен директор.

## **II. Структура на управление**

Ютекс Холдинг АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва:

Име	Статут
1. Андрей Сергеев Давидов	Председател
2. Константин Руменов Йовчев	Член
3. Емил Асенов Асенов	Член

Дружеството-майка се управлява и представлява от изпълнителния директор Андрей Давидов.

### III. Капитал

Към 31 декември регистрираният акционерен капитал на групата възлиза на 582 х.лв., разпределен в 582 025 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция един лев, напълно платени.

Акциите на дружеството-майка се търгуват чрез Българска фондова борса - неофициален пазар.

Акционери на дружеството са 17 483 физически лица с 582 024 бр. акции и 1 юридическо лице, което притежава 1 брой акция.

**Информация за броя и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето, основанието за придобиванията, извършени през годината**

През 2017 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на дружеството, нито има случаи, приравнени на придобиване

През периода акции на дружеството не са придобивани и не се притежават от едно лице за сметка на дружеството. Дружество, в което „Ютекс холдинг“ АД пряко притежава мнозинство от правото на глас, ЮТА АД, притежава 14 000 броя акции (2.35%) от капитала на Ютекс Холдинг АД, които съгласно разпоредбите на МСФО, при консолидация, са представени като изкупени собствени акции в намаление на основния капитал.

**Информация за придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството и правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството**

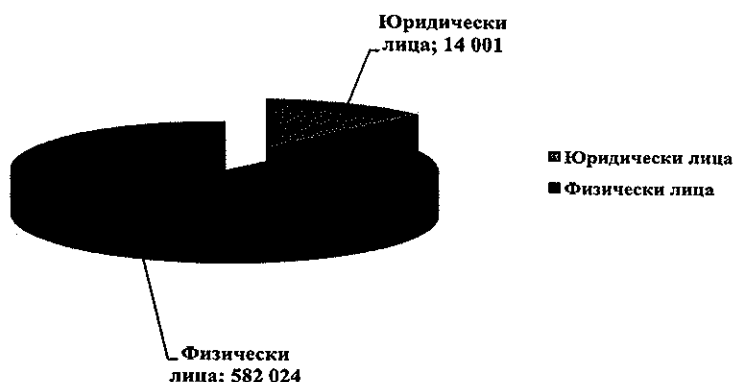
През годината приключваща на 31.12.2017 година Андрей Давидов – Председател на СД е придобил 300 броя акции от капитала на Ютекс Холдинг АД.

Притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции в капитала на Ютекс Холдинг АД са както следва:

Андрей Давидов 78 765 броя

Няма предоставени опции за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции.

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА  
"ЮТЕКС ХОЛДИНГ" АД**



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

Андрей Давидов – член на СД, притежава контролни участия в следните дружества:

- Бизпортал ООД;
- Пелетино ООД;
- Технест България ЕООД – прекратено чрез ликвидация;

Константин Йовчев - член на СД, притежава контролни участия в следните дружества:

- Инфра Сити Консулт ООД;

Информация относно сделки сключени между Групата и членовете на СД или техни свързани лица през отчетния период.

Няма договори, сключени между Групата и членовете на СД или техни свързани лица, излизаци извън обичайната дейност или такива, които се отклоняват от пазарните условия съгласно изискването на чл. 240б от Търговския закон.

#### **IV. Описание на дейността и резултати за периода**

##### **1. Преглед и резултати от дейността на дружеството майка**

Специфичните условия, които формират микро и макро средата, в които функционира Ютекс Холдинг АД могат да повлияят негативно върху някои показатели и върху инвестиционната му активност, но като цяло дейността не е застрашена.

Дружеството осъществява консултантски услуги, като през разглеждания период успява да запази своите позиции и контрагенти по тези услуги. Общия размер на



## Годишен консолидиран доклад за дейността 31 декември 2017 година

приходите от продажба на консултантски услуги възлиза на 143 хил. лв., което представлява 80,33 на сто от общо приходите от продажби за 2017 година. За сравнение през 2016 година приходите от продажба на консултантски услуги представляват 99,25% от приходите от продажби. Предоставяните консултантски услуги са предоставени изцяло на клиенти от България. Не е налице зависимост от даден доставчик във връзка с предоставянето на консултантските услуги.

През предходния период ръководството на дружеството предприе стъпки по реорганизация на използването на активите, в следствие на което бяха сключени договори за отдаване под наем на офис площи, с което в дружеството да се генерират допълнителни приходи. На база сключените договори се през 2017 година дружеството генерира приходи от 9 хил.лв.

През отчетния период няма настъпили събития с необичаен за дружеството характер, както и сделки, които да не са отразени в Годишния финансов отчет.

Ютекс Холдинг АД не притежава и не генерира обекти на индустриална собственост, през разглеждания период.

Наблюдава се спад на разходите по икономически елементи с 12,20% спрямо същия период на 2016г., като същевременно размера на приходите от продажби на услуги, които са основния приходоизточник на дружеството, нараства през отчетния период. Най-голям относителен дял заемат разходите за възнаграждения и осигуровки, които представляват почти 75% от общия размер на разходите по икономически елементи. Друг съществен елемент са разходите за външни услуги, които бележат спад от 14 хил.лв (21,88%) спрямо 2016 година.

През разглеждания период приходите от лихви на дружеството отчитат спад от около 9 хил. лв. спрямо края на 2016 година. Основните приходи от лихви са от предоставени заеми.

Финансовите приходи от операции с финансови инструменти в размер на 22 хил. лв. са в резултат на повишаване стойността на дяловете на ДФ Гутман Консерватив и превишението на получения ликвидационен дял от Обединен капита АД над размера на инвестираните в негови акции средства.

Относителния дял на основния капитал в структурата на собствения капитал е 35,62%.

Текущите пасиви на дружеството бележат спад от 68 хил. лв (30%), а текущите активи - ръст от 43 хил. лв (3,83%), спрямо предходния отчетен период, приключващ на 31 декември 2016 година.

Ютекс Холдинг АД приключи 2017 г. със загуба в размер на 98 хил. лв. като за сравнение финансовия резултат през 2016 г. бе загуба в размер на 165 хил. лв.

## 2. Преглед и резултати от дейността на дъщерните дружества

### 2.1. АЛБЕНА-С АД

През 2017 година основната производствена дейност на дружеството – производство на дамски облекла – сака, манта, поли, панталони и други - бе ориентирана изключително към изпълнение на поръчки на ишлеме за чуждестранни клиенти. Усилията на ръководството са насочени към ефективна организация на производството, на по-добро качество на изработка и спазване на договорените срокове.

Основната част от приходите от дейността през 2017г. са от услугата-изработка на облекла на ишлема на обща стойност 197 х.лв. Тези приходи са намалели спрямо 2016г. със 105 х.лв. Причините за това са намаления обем на поръчките след като основния ни партньор фирма Вей-Франция преустанови изненадващо дейност в България и трябваше да търсим и договаряме работа с други контрагенти. Да се доказваме пред тях като производител с качествена работа и спазване на определените срокове.

През годината са произведени 7959 бр. облекла, което е с 2434 бр. по-малко от 2016г. Най-голям дял от производството е за фирма „МАК 2012“ ООД, – 35 %. През 2017 г беше сключен договор и с българска фирма „Балкантекс“ АД за изработка на 1 504 бр.и фирма „ПЛЕВЕН 1999“ ООД – 1 120 бр. облекла.

Приходите от наеми за отдадени помещения собственост на „Албена-С“ АД през 2017г са 108 х.лв., с 10 хил.лв. повече спрямо 2016г.

Приходите от продажба на стоки в магазин „Албена“ са за 28 х.лв. и са с 4 хил. лв. повече спрямо 2016г.

Разходите за суровини и материали преа 2017г. са за 32 х.лв. Те са намалени със 42 х.лв. спрямо 2016 г. Това се дължи на оптимизирането на разходите във връзка със създалата се ситуация: намаляване обема на производство.

Разходите за заплати за 2017г. са 253 х.лв. Те са намалели в сравнение с 2016г. с 46 х.лв., което се дължи на намаления обем на поръчките за производство с около 25%. Средносписъчният брой на персонала към 31.12.2017 г. е 30 човека, което е с 5 човека по-малко спрямо предходния отчетен период.

За 2017г. дружеството отчита счетоводна загуба в размер на 110 хил. лв. За 2016г. загубата е в размер на 59 х.лв.

## 2.2. СЛАВЯНКА АД

През 2017г. „Славянка“ АД продължи да осъществява основната си дейност – производство и търговия на стерилизирани рибни консерви в метални опаковки. Производствената дейност през 2017г.- 724т /2016г. - 414т/, е с увеличен обем - 75% спрямо предходната година. При анализа на приходите от продажби също установяваме увеличение на нетните приходи от продажба на готова продукция – 2017г. – 4 566 хил.лв /2016г. – 2 518 хил.лв./ . Увеличението е с 81,3%, а в натура увеличението е 118% (2017г.- 866т/2016г.-396т). Причините за това са комплексни – увеличения дял на износа във връзка с възобновяване производството на калмари за Гърция, а също така създадените нови партньорства на международния пазар и увеличението на поръчките на утвърдените такива през 2017г.

Разхода за суровини и материали – 3 558 хил.лв за 2017г. (2 013 хил.лв за 2016г.) е увеличен като абсолютна сума, но на тон произведена продукция е приблизително еднакъв.

Разходите за външни услуги - 288 хил.лв. за 2017г.(301 хил.лв. за 2016г.) са намалени като абсолютна стойност и с 45% на тон произведена продукция.

Разходите за заплати и осигуровки като абсолютна стойност са увеличени спрямо предходната година с 13,4% - 719 хил.лв. за 2017г. спрямо 634хил.лв. за 2016г., а на тон са намалени с 35%. Средносписъчния състав за 2017г. е 87 човека, а през 2016г. е 76 човека.

Приходите от наеми за отдадени площи собственост на „Славянка“ АД през 2017г. са 357 хил.лв., което е с около 2,5% повече спрямо 2016г. - 348 хил.лв. Увеличението на

приходите се дължи на това, че през 2017г. за първи път „Славянка” АД започна да осъществява туристическа дейност, чрез обект – къща за гости Славянка в гр. Созопол. Приходите от туристическа дейност през 2017г. включени в горната сума са 29 хил.лв .

Финансовият резултат от дейността през 2017г. е печалба в размер на 249 хил.лв. За сравнение Славянка АД приключи 2016 година с печалба в размер на 112 хил.лв.

### 2.3. ЮТА АД

За 2017г. приходите от продажби са с 3% по-малко, в сравнение с 2016 г. , обусловено от липсата на поръчка за противопрахови маски от клиент от Германия. Основната част от продажбите са от продукция ( 91% от всички), разделени в следните групи:

- Обемни НТМ - 40%
- Тап.вложка - 19%
- Плоски НТМ - 20%

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало разходи за дейността за 2017 г., в размер на 2 171 хил. лв., което е увеличение на годишна база с 3,9 % или 89 хил. лв. Основната част от разходите са за материали (48,6 % от всички).

През 2017 год. продължи действието на подписан тригодишен договор с Нестле–България за отдаване под наем на свободна офис площ и паркинг, което осигурява допълнителни приходи в дружеството.

За 2017 година дистрибуторската мрежа в страната е намалила реализирания оборот като относителен дял от общо приходите, а нивото на продажбите, доставени с наш транспорт като относителен дял е запазен спрямо предходната година.

Нетекущите активи включват материални и нематериални активи, като най-голяма част от тях са имоти/машини – 79,5% от всички. Нововъведените дълготрайни материални активи за 2017 г. са в размер на 78 хил. лв. и дълготрайни нематериални активи в размер на 29 хил.лв.

Текущите активи за към 31.12.2017 г. са 1 428 хил. лв., което е 20.1% от всички активи. Най-голяма част представляват материалните запаси, в размер на 965 хил. лв. или 13.6 % от всички активи. Същите се намаляват незначително спрямо предходния период с 1 хил. лв. или това е изменение от -0,1%.

Средно-списъчният брой на персонала за 2017 година е на критичен минимум - 46 бр.

Финансовият резултат от дейността през 2017г. е загуба в размер на 237 хил.лв. За сравнение Юта АД приключи 2016 година със загуба в размер на 259 хил.лв.

### 3. Преглед и резултати от дейността на консолидирана основа

Групата на Ютекс Холдинг АД приключи 2017 година с консолидирана загуба в размер на 223 хил. лв., като за сравнение финансовия резултат за 2016 година е загуба в размер на 350 хил. лв. Наблюдава се ръст на консолидираните разходи по икономически елементи на групата с 25,7% спрямо същия период на 2016 година. Същевременно се наблюдава и ръст в консолидираните приходи от продажби – 43,8% спрямо размера на същите за 2016 година.

По отношение на финансовите приходи е налице спад от 74,8% за 2017 година спрямо същия период на 2016 година. Основните приходи от лихви се формират от лихвите по

Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2017 година

предоставени заеми. През 2017 година групата е извършила разходи за лихви в размер на 19 хил. лв, което с 36% повече от извършените разходи през 2016 година.

През изтеклата 2017 година намаляват дългосрочните задължения на групата с 56 хил. лв. (4,5%), а краткосрочните задължения нарастват с 111 хил. лв (10,2%) спрямо 2016 година.

При нетекущите активи на групата се наблюдава спад от 2,24% (190 хил. лв.) спрямо 2016 година. Текущите активи на групата от своя страна бележат ръст от 42 хил. лв. спрямо 2016 година, което в процентно изражение представлява 1,04% ръст. През изтеклата година извършените инвестиции в дълготрайни активи са свързани с нормалната дейност на групата като цяло и на отделните предприятия в частност.

Показатели	2017 г.	2016 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Дълготрайни активи /общо/	8 295	8 485	(190)	-2%
Краткотрайни активи в т.ч.	4 091	4 049	42	1%
Материални запаси	1 490	1 435	55	4%
Краткосрочни вземания	491	613	(122)	-20%
Краткосрочни финансови активи	1 411	1 318	93	7%
Парични средства	699	683	16	2%
Обща сума на активите	12 386	12 534	(148)	-1%
Собствен капитал	8 541	8 768	(227)	-3%
Финансов резултат	(223)	(350)	127	-36%
Дългосрочни пасиви	1 173	1 229	(56)	-5%
Краткосрочни пасиви	1 199	1 088	111	10%
Обща сума на пасивите	2 372	2 317	55	2%
Приходи общо	7 823	5 597	2 226	40%
Приходи от продажби	7 748	5 388	2 360	44%
Разходи общо	8 065	5 958	2 107	35%

Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
<b>Рентабилност:</b>				
На собствения капитал	(0,03)	(0,04)	0,01	-35%
На активите	(0,02)	(0,03)	0,01	-36%
На пасивите	(0,09)	(0,15)	0,06	-38%
На приходите от продажби	(0,03)	(0,06)	0,04	-56%
<b>Ефективност:</b>				
На разходите	0,97	0,94	0,03	3%
На приходите	1,03	1,06	(0,03)	-3%
<b>Ликвидност:</b>				
Обща ликвидност	3,41	3,72	(0,31)	-8%
Бърза ликвидност	2,17	2,40	(0,23)	-10%
Незабавна ликвидност	1,76	1,84	(0,08)	-4%
Абсолютна ликвидност	0,58	0,63	(0,04)	-7%
<b>Финансова автономност:</b>				
Финансова автономност	3,60	3,78	(0,18)	-5%
Задължняост	0,28	0,26	0,01	5%

#### 4. Основни рискове за Групата и целите и политиката по управлението им

##### Бизнес риск

**Бизнес риска** е дефиниран като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира групата. Тези промени пряко се отразяват върху финансовия резултат и рентабилността. Външни за групата фактори, влияят върху дейността и вариацията на финансовия резултат. Такива са макроикономическото състояние на страната, в т.ч. фазата на икономическия цикъл, състоянието на финансовите пазари и влиянието на гео-политическите събития върху тяхната стабилност.

**Валутния риск** за групата е минимален поради факта, че голяма част от финансовите активи са определени в евро, а българския лев (функционалната валута на дружеството) е с фиксиран курс спрямо еврото.

Разпределението на финансовите активи и пасиви по видове валути за 2017 г. е както следва:

31.12.2017 г.	в EUR	в BGN	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>1 407</b>	<b>947</b>	<b>2 354</b>
Финансови активи	1 151	260	1 411
Търговски и други вземания от свързани лица		5	5
Търговски и други вземания		239	239
Парични средства и парични еквиваленти	256	443	699
<b>Текущи пасиви</b>	<b>-</b>	<b>768</b>	<b>768</b>
Финансови пасиви към свързани лица		93	93
Текущи финансови пасиви		54	54
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		413	413
Текущи търговски и други задължения		208	208
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1 407</b>	<b>947</b>	<b>2 354</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>768</b>	<b>768</b>
<b>Общо излагане на валутен риск</b>	<b>1 407</b>	<b>179</b>	<b>1 586</b>

**Кредитният риск** на Ютекс ХолдингАД е минимизиран посредством подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори.

31.12.2017 г.	Просрочени		С ненастъпва падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
<b>Финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 655</b>	<b>1 655</b>
Финансови активи				1 411	1 411
Търговски и други вземания от свързани лица				5	5
Търговски и други вземания	3			239	242
Търговски и други вземания-обезценка	(3)				(3)
<b>Общо финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 655</b>	<b>1 655</b>

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор.

**Ликвиден риск – Групата не изпитва недостиг на ликвидни средства.**

31.12.2017 г.	на виждане	2-3 м.	7-12 м.	1-2 г.	без магуритет	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>699</b>	<b>244</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>1 299</b>	<b>2 357</b>
Финансови активи			115		1 299	1 414
Търговски и други вземания от свързани лица		5				5
Търговски и други вземания		239				239
Парични средства и парични еквиваленти	699					699
<b>Финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>588</b>	<b>111</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>778</b>
Финансови пасиви към свързани лица			99			99
Финансови пасиви			12	46		58
Търговски и други задължения		588		33		621
<b>Общо финансови активи</b>	<b>699</b>	<b>244</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>1 299</b>	<b>2 357</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>588</b>	<b>111</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>778</b>
<b>Общо Нетен ликвиден дисбаланс</b>	<b>699</b>	<b>(344)</b>	<b>4</b>	<b>(79)</b>	<b>1 299</b>	<b>1 579</b>
<b>Общо Комулативен ликвиден дисбаланс</b>	<b>699</b>	<b>355</b>	<b>359</b>	<b>280</b>	<b>1 579</b>	<b>1 579</b>

**Лихвен риск**

31.12.2017 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Финансови активи</b>	<b>2 251</b>	<b>-</b>	<b>103</b>	<b>2 354</b>
Финансови активи	1 308		103	1 411
Търговски и други вземания от свързани лица	5			5
Търговски и други вземания	239			239
Парични средства и парични еквиваленти	699			699
<b>Финансови пасиви</b>	<b>650</b>	<b>54</b>	<b>64</b>	<b>768</b>
Финансови пасиви към свързани лица	29		64	93
Финансови пасиви		54		54
Търговски и други задължения	621			621
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	<b>1 601</b>	<b>(54)</b>	<b>39</b>	<b>1 586</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>2 251</b>	<b>-</b>	<b>103</b>	<b>2 354</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>650</b>	<b>54</b>	<b>64</b>	<b>768</b>
<b>Общо издаване на лихвен риск</b>	<b>1 601</b>	<b>(54)</b>	<b>39</b>	<b>1 586</b>

5. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти).

**Финансови инструменти, използвани от Групата**

Ютекс Холдинг АД има инвестирани средства в договорните фондове на Банка Гутман, които подробно са описани в следващата таблица:

Име на фонда	Брой дялове	Текуща цена в евро към 31.12.2017	Текуща стойност в евро към 31.12.2017	Текуща стойност в лева към 31.12.2017
Gutmann Investor Konservativ	34 116	15,79	538 691,64	1 053 589,27
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund	1 471	12,37	18 196,27	35 588,81
Laffitte Risk Arbitrage UCITS	1	11 383,76	11 383,76	22 264,70
Invesco Fds - Inv. GI Target Ret.	1 603	11,2501	18 033,9103	35 271,26
<b>ОБЩО</b>			<b>586 305,58</b>	<b>1 146 712,27</b>

Очакваната продажна стойност на инвестициите във взаимни фондове, управлявани от Банка Гутман е 1 147 хил. лв.

Структурата на портфейла запазва умерено ниво на риск.

През отчетния период няма настъпили промени в принципите на управление на Ютекс Холдинг АД, като самостоятелно юридическо лице и като група.

През 2017 година Ютекс Холдинг АД придоби акции на дружества, чиито акции се търгуват на БФБ-София АД, както следва:

Акции на дружество	Брой акции	Покупна цена	Обща стойност при покупка	Ед. Стойност към 31.12.2017	Обща стойност към 31.12.2017
М+С	30	7,861	235,83	8,08	242,4
Атера	109	2,24	244,16	2,2	239,8
Софарма	119	4,271	508,249	4,28	509,32
Монбат	45	11	495	10,18	458,1
			<b>1 483,239</b>		<b>1 449,62</b>

#### 6. Информация във връзка с въпроси свързани с персонала.

През отчетния период средствата за работна заплата на групата са образувани на база основните заплати по трудов договор на персонала, съгласно прилаганите системи за заплащане на труда и допълнителните трудови възнаграждения по Кодекса на труда в установените им размери. Към 31.12.2017 година в групата са заети 167 човека.

#### 7. Настъпили промени през разглеждания период

На 27.06.2017 година се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите. На него бе взето решение загубата за 2016 година в размер на 165 хил.лв. да бъде покрита от неразпределената печалба от минали години. Друго решение на акционерите беше избирането на одиторско дружество Ейч Ел Би ООД за независим одитор на финансовите отчети на дружеството за 2017 година.

На проведеното на 27.06.2017 година Общо събрание на акционерите на Ютекс Холдинг АД бе избран г-н Константин Руменов Йовчев за член на СД, на мястото на г-н Иван Василев Василев.

В края на месец декември 2017 година бе завършен процеса на ликвидация на Обединен капитал ЕАД.

#### V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Групата не е предприемала такива действия през отчетния период.

#### VI. Наличие на клонове на предприятието

Дружествата в групата нямат регистрирани клонове.

#### VII. Свързани лица и сделки със свързани лица

Свързаните лица на групата са както следва:

Предприятия, в чието управление участва представител на ключовия ръководен персонал

Бизпортал ООД

Уанморсорс АД

Инфра Сити Консулт ООД

Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2017 година

През разглеждания период са осъществени следните сделки със свързани лица:

**Продажби**

Клиент	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Бизпортал ООД	Наеми	6	1
Уанморсорс АД	Наеми	3	
<b>Общо</b>		<b>9</b>	<b>1</b>

**Вземания**

Клиент	31.12.2017 г.	Гаранции	31.12.2016 г.	Гаранции
Физ. Лица	5		5	
<b>Общо</b>	<b>5</b>		<b>5</b>	

**Задължения**

Доставчик	31.12.2017 г.	Гаранции	31.12.2016 г.	Гаранции
Физически лица	3		3	
<b>Общо</b>	<b>3</b>		<b>3</b>	

**Сазда по получени заеми от Свързани лица**

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Физически лица	64	29
<b>Общо</b>	<b>64</b>	<b>29</b>

**Условия по получени заеми от Свързани лица**

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Физически лица	154	9%	31.12.2018	няма

**VIII. Съдебни дела**

Предприятията от групата на Ютекс Холдинг АД са страна в съдебни, административни или арбитражни производства, както следва:

- Образувано е дело №109/2015 на Административен съд Бургас по жалба на „Славянка” АД против действията на Община Созопол – във връзка с разпореждане на Кмета на Община Созопол за премахване на постройка –имот на дружеството със заповед №8-Z-1936/09.12.2014г..Делото бе решено в полза на „Славянка” АД. Община Созопол обжалва решението пред Върховен административен съд София. По делото 13756/2015 на ВАС е насрочено заседание на 09.05.2016г. С решение №6944/09.06.2016г. на ВАС връща за преразглеждане делото на Административен съд Бургас. С решение №1430/26.07.2016г. ВАС потвърждава отмяната на заповедта на Кмета на Община Созопол. С касационна жалба от Кмета на Община Созопол е образувано дело на Върховен административен съд София 10427/2016г. С решение 5096/24.02.2017г. ВАС остава в сила решението на Административен съд Бургас, с което заповедта на Кмета е отменена окончателно.



- По образувано дело №8081/2015г. на Бургаски районен съд по искова молба от „Порт България Уест“ЕАД относно оспорване собствеността на „Славянка“АД на склад 200кв.м със земята под него с решение №2043/16.12.2016г. БРС реши, че отхвърля искането на „Порт България Уест“ЕАД, като потвърди собствеността на „Славянка“АС върху въпросния имот. С въззивна жалба „Порт България Уест“ЕАД обжалва решението на БРС пред Бургаски окръжен съд. Образувано бе г.д.319/2017 на БОС, по което се проведеха няколко заседания. Очакваме в началото на 2018г. решение на Бургаски Окръжен съд.
- В Комисия за защита на конкуренцията/КЗК/ бе образувано производство по жалби на „Фууд Деливъри Експрес“ЕООД и „Чех –Йосиф Новосад“ ООД срещу решение №РД04-0084/19.09.2016г. на Агенция за социално подпомагане за класиране на участниците и определяне на „Славянка“АД за изпълнител по обществена поръчка с предмет:”Закупуване на хранителни продукти по процедура за директно предоставяне на безвъзмездна финансова помощ 2014BG05FMOP001-01.02 ”Закупуване на хранителни продукти-2016” по Оперативна програма за храни и/или основно материално подпомагане от Фонда за европейско подпомагане на най-нуждаещите се лица 2014-2020 по 19 обособени позиции” в частта по обособена позиция №12 „Закупуване на стерилизирани рибни консерви-скумрия в доматен сос, доставени в складове на партньорската организация”, открита с Решение №РД04-29/04.04.2016г. „Славянка“АД се явява процесуално за защита на интересите си, като заинтересована страна. С решение №24/17.01.2017г. КЗК оставя без уважение жалбите на „Фууд Деливъри Експрес“ЕООД и „Чех –Йосиф Новосад“ ООД. Същите обжалват решението на КЗК пред Върховен административен съд. На насроченото заседание за 21.03.2017г. ВАС взе решение да остави без уважение исковете на на „Фууд Деливъри Експрес“ЕООД и „Чех –Йосиф Новосад“ ООД и „Славянка“АД бе определено за изпълнител на държавната поръчка.

#### **IX. Събития след датата на съставяне на КФО**

Няма събития, настъпили след края на отчетния период, които подлежат на оповестяване.

#### **X. Перспективи за развитие**

През 2018 година пред групата и в частност пред нейните предприятия стоят следните задачи и цели:

- Задържане и допълнителен подбор на квалифициран персонал.
- Реализация на стартирани проекти за повишаване на енергийната ефективност;
- Повишаване на ефективността на производството;
- Повишаване на продажбите при по-висока рентабилност;
- В програмата за 2018 г. е заложено обемът на приходите да запази сегашните си размери и да се търсят опции за нарастването им. В перспектива групата ще продължава да работи със своите традиционни контрагенти, като целта пред мениджмънта

е да се търсят и нови възможности за реализация на продукцията, което да доведе до ръст в реализираните приходи;

- Постоянна работа по разнообразяване и разширяване на асортиментната листа и увеличаване на продажбите на вътрешния и външните пазари;
- Засилване на маркетинговата дейност с цел налагането на пазара на произведените от групата продукти;
- Проучване на възможностите и разработване на проекти за инвестиции в производствено оборудване с цел повишаване на производителността и ефективността на производството.

#### **XI. Декларация за корпоративно управление, съгласно чл.100 н, ал.8 във връзка с чл.100 н, ал.7,т.1 от ЗППЦК**

В съвременните пазарни икономики ефективното корпоративно управление е изключително важно за успеха на публичните дружества. В тази връзка ръководството на групата следва приетата Програма за корпоративно управление.

Програмата за корпоративно управление на Ютекс Холдинг АД е изготвена в съответствие с действащото българско търговско законодателство, Националния кодекс за корпоративното управление, приет от Съвета на директорите на Българска Фондова Борса – София, Устава на дружеството-майка и правилата за работа на управителните органи на Групата. В нея са посочени основни принципи, политики и практики, към които управителните органи на Ютекс Холдинг АД да се придържат, за да бъдат постигнати заложените в програмата цели, а именно:

- Функциониране на Съвета на директорите съобразно добрите практики за корпоративно управление;
- Защита на правата на акционерите;
- Ефективно взаимодействие със заинтересованите лица;
- Създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството, и ефикасен контрол върху управлението.

#### **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

„Ютекс Холдинг“ АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

#### **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК**

- *Разкриване на информация*

Ютекс Холдинг АД в качеството си на публична българска компания представя на Комисията по финансов надзор и Българска Фондова Борса – София периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти. Дружеството-майка изготвя и представя индивидуални и консолидирани тримесечни уведомления за финансово състояние, шестмесечни и годишни финансови отчети и годишен доклад за дейността.

Управителните органи на Дружеството-майка и директорът за връзки с инвеститорите следва да осигуряват лесен и своевременен достъп на акционери и инвеститори до информацията, на която те имат право по закон в качеството им на акционери и/или инвеститори, с цел информирано упражняване на правата на акционерите и вземане на обосновани инвестиционни решения.

Дружествата в групата спазват най-добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от корпоративното ръководство.

➤ **Одитиране на годишен отчет**

Одита на годишния отчет на Ютекс Холдинг АД се извършва от независим одитор, избран на общо събрание на акционерите в изпълнение на закона за независимия финансов одит и международните счетоводни стандарти. В срок от три месеца от приемане на годишния консолидиран отчет на редовно годишно общо събрание на акционерите, дружеството публикува баланс, отчет за приходи и разходи, отчет за собствения капитал, отчет за паричния поток и одиторския доклад.

До момента Дружеството-майка е избрало Съветът на директорите да изпълнява функциите на одитен комитет. Предвид промяната на нормативната база, на следващото общо събрание дейността ще бъде съобразена с въведеното изискване, съответно ще бъде утвърден статута на одитния комитет и избран състава му.

**Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:**

➤ **Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с финансовото отчитане**

Контролът и управлението на риска по отношение на финансовото отчитане са приоритет на Ръководството на Ютекс Холдинг АД. В тази връзка са и разработените системи за вътрешен контрол, с които да се гарантира вярно и честно представяне на информацията във финансовите отчети на Ютекс Холдинг АД.

Основни моменти от системите за вътрешен контрол са:

- Стриктно спазване на нормативните изисквания и дружествените разпоредби във връзка с правилното идентифициране на компетентността за вземане на решения по различни въпроси – Съвета на директорите не може да извършва действия, за които е необходимо одобрение от Общото събрание на акционерите; Изпълнителния директор няма право да обвързва групата в сделки над определен лимит, без да е упълномощен за това от Съвета и директорите;
- Контрол върху събираемостта на вземанията и спазване на договорените срокове за доставка и плащания;

- Спазване на нормативните изисквания по отношение на съставителя на финансовите отчети на групата – лицето или организацията, които съставят финансови отчети (междинни и годишни) от името на Ютекс Холдинг АД, задължително трябва да отговарят на изискванията, заложи в Закона за счетоводството, с което се гарантира висока експертност при съставянето на финансовите отчети.
- Спазване на последователност на определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- Извършване на всички сделки и операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- Отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- Установяване и предотвратяване на измами и грешки;
- Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Съвета на директорите носи отговорност за управление на рисковете. Политиката на групата за управление на рисковете подлежи на периодична проверка за спазване на установените лимити за поемане на рискове, както и отразяване на настъпилите промени в дейността на групата и пазарните условия.

#### **Информация по чл. 100н, ал. 8. Т.4 от ЗППЦК**

Към датата на съставяне на Годишния консолидиран финансов отчет не са публикувани предложения за поглъщане или покупка на ценни книжа към акционерите на Ютекс Холдинг АД, с които да се цели придобиване на контрол върху дружеството. (Член 1, параграф 1 и Член 10 от Директива 2004/25/ЕО).

Участията на Ютекс холдинг АД в капитала на други търговски дружества са подробно описани в раздел IV точка 5. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите във финансови инструменти.

Групата няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас.

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите са уредени в Устава на дружествата от групата. Съгласно Устава, назначаването и смяната на членовете се осъществява от Общото събрание на акционерите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани Устава на дружествата от групата. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите.

**Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК**

➤ **Състав и функциониране на Съвета на директорите**

Ютекс Холдинг АД се управлява от едностепенна система на управление, осъществявана от Съвет на директорите в състав от 3 члена.

За членове на Съвета на директорите на Ютекс Холдинг АД не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда, освен ако са реабилитирани. Членове на Съвета на директорите, за които след датата на избирането им възникнат гореописаните обстоятелства, трябва незабавно да информират Съвета на директорите. При избор на членове на Съвета на директорите, всеки от избраните членове предоставя на дружеството следните декларации: за спазване на конфиденциалност, за притежаваните ценни книжа, за изпълняване на задълженията си с грижата на добър търговец, за извършваната извън дружеството дейност и възнагражденията от нея, както и свидетелство за съдимост.

Съветът на директорите има изключителната компетентност да взема решения по следните въпроси:

- Представя годишния финансов отчет и докладва за дейността на дружеството през изтеклата календарна година пред Общото събрание.
- Прави предложение пред Общото събрание за разпределение на печалбата.
- Взема решение за образуване и закриване и определя видовете и размера на фондовете на дружеството, реда за набирането и изразходването на средствата по тях.
- Взема решение за откриване и закриване на дружествени клонове, както и за участие или прекратяването на участието на дружеството в други търговски дружества.
- Приема отчети и ръководи дейността на директорите на дружествата, контролирани от Ютекс Холдинг АД.
- Разпорежда се с недвижими имоти на дружеството и вещни права върху тях, съобразно разпоредбите на чл. 114 от ЗППЦК.
- Разрешава покриването и съответно отписването от баланса на дружеството на несъбираеми вземания, липси и загуби.
- Взема решения за извършване на сделки по чл. 114, ал.1 от ЗППЦК, когато е овластен за това от Общото събрание.
- Назначава и освобождава директора за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на ЗППЦК.
- Съветът на директорите решава всички оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на Закона или на този устав.

Към 31.12.2017 година Съветът на директорите на дружеството-майка е в следния състав:

- Андрей Давидов;
- Константин Йовчев;
- Емил Асенов;

Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

➤ *Политика на многообразие*

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т.6 от ЗППЦК Ютекс Холдинг АД не прилага политика на многообразие по отношение на административни, управителни и надзорни органи.

**XII. Допълнителна информация по Раздел VI А от Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН**

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година;

Приходите на групата са категоризирани в 4 направления:

- Производство на рибни консерви
- Производство на нетъкан текстил
- Шивашки услуги
- Управленски услуги и инвестиционна дейност

Подробна разбивка на реализираните приходи по направления е дадена в следващата таблица.

Към 31 декември 2017 г.	Производство на рибни консерви	Производство на нетъкан текстил	Шивашки услуги	Управленски услуги и инвестиционна дейност	Общо
Приходи в т.ч.	5 494	1 912	333	34	7 773
Процент от общо приходите	70,69%	24,61%	4,28%	0,42%	100,00%

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Групата;

- По отношение на Производство на рибни консерви

Реализираните приходи на Групата от продажби на рибни консерви в размер на 5 494 хил.лв. са разпределени между вътрешния пазар и международните пазари в съотношение 16/84. 16 на сто или около 879 хил.лв. са реализирани на вътрешния пазар, а приходи в размер на 4 165 хил.лв (84 на сто от общо приходите) са от клиенти от Европейския съюз и трети страни.

- По отношение на Производството на нетъкан текстил

Реализираните приходи на Групата от продажби изделия от нетъкан текстил в размер на 1 912 хил.лв. са разпределени между вътрешния пазар и международните пазари в съотношение 63/37. 63 на сто или около 1 205 хил.лв. са реализирани на вътрешния

пазар, а приходи в размер на 707 хил.лв (37 на сто от общо приходите) са от клиенти от Европейския съюз и трети страни.

Някои от големите клиенти на Групата на вътрешния пазар са: Изомакс Байчев ЕООД, А.Л. Филтър ООД, Желев ООД, Си Трейд ООД и други. От чуждестранните партньори с най-голям относителен дял са Flexitog от Англия и S.A Coco Mat от Гърция и други.

- По отношение на шивашките услуги

Най-голям дял от производството е за фирма „МАК 2012“, – 35%. През 2017 г беше сключен договор и с българска фирма „Балкантекс“ АД за изработка на 1504 бр.и фирма „ПЛЕВЕН 1999“ООД – 1120 бр. облекла. Приходите от шивашки услуги в размер на 333 хил.лв. са основно от клиенти от вътрешния пазар, поради спецификите на шивашкия бизнес в България.

#### **Информация за сключени съществени сделки**

През текущия период са сключени следните съществени сделки:

- Сключени договори с фирма „Балкантекс“ АД за изработка на 1504 броя облекла и фирма „Плевен 1999“ ООД за изработка на 1120 броя облекла;
- Сключен договор с Агенция за социално подпомагане, във връзка с процедура по ЗОП за производство на 2 128 814 броя стерилизирани рибни консерви ;
- Възобновено производство за фирма Vita – M.D. Tsalopolous на стерилизирани консерви с калмари.

**Информация относно сделките, сключени между Групата и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Групата;**

Информация, дадена в стойностно изражение относно сделките със свързани лица е подробно представена в раздел VII от настоящия доклад. Сделките със свързани лица не се отклоняват от нормалните пазарни условия.

**Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи. Оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година**

През 2017 година няма събития и показатели с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

**Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за дружеството**

През отчетния период Групата няма сделки, водени извънбалансово

Информация за дялови участия на групата, за основните ѝ инвестиции в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група и източниците/начините за финансиране

Информация за основните инвестиции на дружеството в страната и чужбина е дадена в раздел IV т.5 от настоящия доклад.

Информация относно сключените от дружеството в качеството му на заемополучател договори за заем, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

През отчетния период Групата ползва сключен договор за банков кредит – овърдрафт в размер на 300 хил. лв. за срок от 24 месеца с „Юробанк И Еф Джи България“ АД със средна лихва 5,9%. Дружеството е обособило особен залог на машини и съоръжения с балансова стойност 435 хил. лв., както и особен залог върху вземания по реда на ЗОЗ по сключени договори за наем между „Славянка“ АД и наемател, като обезпечение по банковия кредит.

Информация относно сключените от Групата в качеството си на засмодател договори за заем

**Предоставени заеми на несвързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
МБК Варна	100	6%	31.7.2018	няма

**Салда по предоставени заеми на несвързани лица**

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
МБК Варна	75	9		
Общо	75	9	-	-



**Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период;**

През отчетния период не е извършвана нова емисия на ценни книжа.

**Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати;**

През отчетния период не са публикувани прогнози, но Групата успя да изпълни пронозата от края на миналия отчетен период за запазване на приходите и ограничаване на разходите, като дори е реализиран ръст на приходите в размер на 2 360 хил.лв. (43,8%).

**Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

Политиката на Групата по отношение на управлението на финансовите ресурси е свързана с непрекъснат анализ на срочността на задълженията и разпределяне на финансовите ресурси съобразно тази срочност. В този смисъл пред Ютекс Холдинг АД към настоящия момент не стоят заплахи от евентуално просрочване или неплащане на задължения. Всички задължения се обслужват съобразно договореностите. Финансовите ресурси са така структурирани, че при необходимост голяма част от тях да могат бързо и без съществени загуби да се обърнат в налични парични средства, с които да се покриват планирани и непланирани задължения.

**Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност;**

През отчетния период в групата не са обсъждани или разглеждани конкретни инвестиционни намерения.

**Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Групата**

През 2017 година не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

**Информация за основните характеристики на прилаганите от Групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

В съответствие с изискванията на българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и

неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- Стриктно спазване на нормативните изисквания и дружествените разпоредби във връзка с правилното идентифициране на компетентността за вземане на решения по различни въпроси – Съвета на директорите не може да извършва действия, за които е необходимо одобрение от Общото събрание на акционерите; Изпълнителния директор няма право да обвързва дружеството в сделки над определен лимит, без да е упълномощен за това от Съвета и директорите;
- Контрол върху събираемостта на вземанията и спазване на договорените срокове за доставка и плащания;
- Спазване на нормативните изисквания по отношение на съставителя на финансовите отчети на групата – лицето или организацията, които съставят финансови отчети (междинни и годишни) от името на Ютекс Холдинг АД, задължително трябва да отговарят на изискванията, заложи в Закона за счетоводството, с което се гарантира висока експертност при съставянето на финансовите отчети.
- Спазване на последователност на определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- Извършване на всички сделки и операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- Отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- Установяване и предотвратяване на измами и грешки;
- Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Информацията за системата за управление на рисковете е представена в приложенията към годишния финансов отчет за 2017 г.

#### **Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година;**

През годината беше направена промяна в съвета на директорите – на мястото на г-н Иван Василев беше избран г-н Константин Йовчев.

#### **Информация за размера на възнагражденията, наградите и / или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година**

Начислените брутни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2017 год. общо възлизат на 389 хил. лв.

Годишен консолидиран доклад за дейността  
31 декември 2017 година

Дружеството не разполага с информация за договорености между настоящите акционери за промени в относителния дял на притежаваните акции.

**Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите**

Притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции в капитала на Ютекс Холдинг АД са както следва:

Андрей Давидов - 78 765 броя, представляващи 13,21% от капитала на Ютекс Холдинг АД.

**Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери**

На групата не са известни такива договорености, които да доведат до промяна на относителния дял акции или облигации на настоящи акционери или облигационери.

**Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал**

Информация за делата, по които Групата е страна е дадена в раздел VIII от настоящия доклад.

#### **Друга информация по преценка на Групата**


Групата преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за потребителите.

**Директор “Връзки с инвеститорите”** – за подробна информация, касаеща акционерите и такава, която би била полезна за вземането на обосновани инвестиционни решения от инвеститорите, заинтересованите лица могат да се обръщат към Елисавета Викторова – Директор връзки с инвеститорите в Ютекс Холдинг АД.

Телефон за връзка – (02) 962 44 45;

Адрес за кореспонденция: гр. София 1407, бул Черни връх 70-72.

Изп. директор:

  
/Андрей Давидов/



## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка пета** от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на 12.06.2018 г. в гр.София

5. Приемане на доклад на дипломирания експерт-счетоводител за резултатите от извършената проверка на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Съветът на директорите предлага ОС да приеме доклада на дипломирания експерт-счетоводител за резултатите от извършената проверка на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2017 г.

**Проект за решение:** ОС приема доклада на дипломирания експерт-счетоводител.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР****ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА****ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД****Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет****Мнение**

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД** и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и консолидирания отчет за всеобхватия доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 г. и 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.

**Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

**Ключов одиторски въпрос**

**Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – оценяване на справедлива стойност (1151 хил. лв., оповестени в консолидирания финансов отчет)**

Приложение 1.10.3 към консолидирания финансов отчет

Към 31 декември 2017г. 100 % от финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на Групата са категоризирани в „Ниво 1“ на йерархията на справедливите стойности, оценени на базата на входящи данни за обявени цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи, до които Групата може да има достъп към датата на оценяване.

Групата оценява финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата по справедлива стойност при спазването на следната счетоводна политика: „определяне на справедливата стойност директно на база пазарни цени към последния работен ден на съответния отчетния период.

Поради елемента на значителна преценка, извършвана от Ръководството при определяне на входящи данни, използвани в модела на оценяване, ние считаме, че оценката на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата представлява ключов одиторски въпрос.

**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**

В тази област нашите одиторски процедури включиха:

- Ние оценихме адекватността и последователността на прилаганата от Групата счетоводна политика във връзка с класификацията и последващата оценка на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- Преизчислихме сумата на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата по пазарната цена към последния работен ден на отчетния период и съпоставихме балансовата стойност на портфейла към 31 декември 2017г. с преизчислената стойност по пазарна информация;
- Проверихме адекватността и пълнотата на направените оповестявания. Оповестяванията са включени в Приложение „Финансови активи“ и Приложение 1.10.3 към консолидирания финансов отчет.

**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, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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 и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

#### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

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, декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна

на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими 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 и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

*Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

***Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит***

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

— ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на **ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД**

от общото събрание на акционерите, проведено на 27 юни 2017 г., за период от една година.

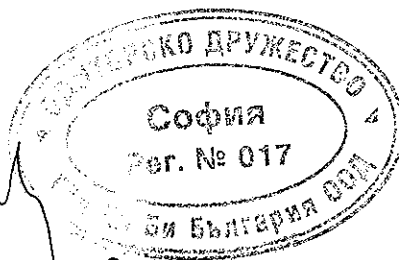
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Групата представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на **ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД**, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

**Одиторско дружество**

**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД**

**Управител:**

**Милена Христова**



**Регистриран одитор, отговорен за одита:**

**Вероника Ревалска**

**26 април 2018 г.**

A handwritten signature in black ink, appearing to be "V. Revalska", written over the date.

## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка шеста** от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на 12.06.2018 г. в гр.София

6. Освобождаване от отговорност членовете на СД за дейността им през 2017 г. и определяне на възнаграждението им.

Съветът на директорите предлага на общото събрание на акционерите да бъдат освободени от отговорност за дейността си през 2017 г., членовете на съвета на директорите и да бъде определено възнаграждението им.

**Проект за решение:** ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2017 г. и определя възнаграждението им.

## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка седма** от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на 12.06.2018 г. в гр.София

7. Приемане на отчет за дейността на Одитния комитет за 2017 година.  
Съветът на директорите предлага да бъде приет отчета за дейността на Одитния комитет през 2017 година.

**Проект за решение:** ОС приема отчета за дейността на Одитния комитет.

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД ЗА 2017 ГОДИНА

Уважаеми акционери,

Настоящия доклад е изготвен на основание чл. 108 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО). През изтеклата 2017 година дейността на комитета бе насочена към:

- Наблюдение на процесите на финансово отчитане в дружеството;
- Преценка на ефективността на системите за вътрешен контрол;
- Преценка на ефективността на системите за управление на рисковете;
- Извършване на преценка относно независимостта на регистрирания одитор на дружеството, в съответствие със ЗНФО и Етичния кодекс на професионалните счетоводители;
- Наблюдение на процеса на независим финансов одит на финансовите отчети на дружеството за 2017 година.

### **1. Наблюдение на процесите на финансово отчитане в дружеството и преценка на ефективността на системите за вътрешен контрол.**

През 2017 година Ръководството и отговорните служители на Ютекс Холдинг АД са прилагали последователна счетоводна политика. Процесите на финансово отчитане са непосредствено контролирани от Ръководството на дружеството. Спазван е принципа на действащо предприятие при изготвянето на финансовите отчети, които са съставени на базата на Международните стандарти за финансово отчитане.

В съответствие с изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа са изготвяни периодични тримесечни финансови отчети, както на неконсолидирана база, така и на консолидирана. Тези отчети са предавани на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар на ценни книжа в законоустановените срокове.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е бил сред приоритетите в дейността на Ръководството на Ютекс Холдинг АД през 2017 година.

Контрола е извършван непосредствено от Ръководството, което спомага за навременното отстраняване на нередности и непълноти при финансовото отчитане на дружеството.

## **2. Ефективност на системите за управление на рисковете.**

През 2017 година Ръководството на Ютекс Холдинг АД е осъществявало ефективно управление на рисковете на дружеството посредством прилагането на система за тяхното прогнозиране и контролиране. Подробно описание на рисковете за дружеството е поместено в Годишния доклад за дейността на Ютекс Холдинг АД, изготвен от Ръководството и представен на Общото събрание на акционерите.

## **3. Преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на ЗНФО и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.**

Извършеният преглед на независимостта на регистрирания одитор на Ютекс Холдинг АД, съгласно изискванията на закона и на Етичния кодекс на професионалните счетоводители констатира, че той изцяло покрива изискванията за независимост.

След проверка бе установено, че регистрирания одитор не е предоставял други услуги, освен независим финансов одит, на дружеството и на членове на Ръководството през 2017 година.

## **4. Наблюдение на процеса на независим финансов одит на финансовите отчети на дружеството за 2017 година.**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Закона за независимия финансов одит е извършен независим финансов одит на финансовите отчети на Ютекс Холдинг АД от СОП Ейч Ел Би България ООД, регистрационен номер 0017 в списъка на регистрираните одиторски предприятия, обнародван от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България. Регистрирания одитор е избран на редовно Общо годишно събрание на акционерите, проведено

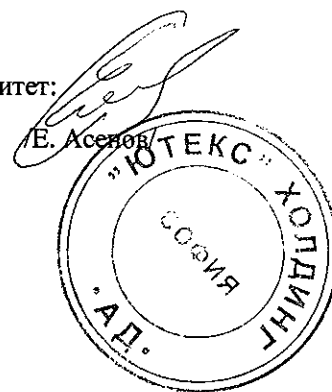
на 27 юни 2017 година. Докладът на независимия одитор, изготвен в съответствие с МСФО, е представен на Общото събрание на акционерите.

С оглед разпоредбите на ЗНФО, одита е проведен законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията и в съответствие с МСФО и МОС.

**5. Представяне на Годишното общо събрание на акционерите на препоръка относно избора на регистриран одитор, който да извърши одит на финансовите отчети на Ютекс Холдинг АД за 2018 година.**

Одитният комитет на Ютекс Холдинг АД препоръчва за избиране, от Общото събрание на акционерите, на Ейч Ел Би България ООД, регистрационен номер № 0017 в списъка на регистрираните одиторски предприятия, обнародван от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България, за регистриран одитор, който да извърши одит и завери финансовите отчети на дружеството за 2018 година.

Председател на Одитен комитет:





## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка осма** от дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на 12.06.2018 г. в гр.София

8.Избиране на експерт-счетоводител на дружеството за 2018 г.

Съветът на директорите предлага да бъде избрано СОП „Ейч Ел Би България“ ООД за независим одитор на финансовите отчети за 2018 година.

**Проект за решение:** ОС избира предложения от СД експерт-счетоводител на дружеството за 2018 г.

## **МАТЕРИАЛИ**

по **точка девета** от дневния ред на редовното  
годишно общо събрание на акционерите на  
ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, свикано на  
12.06.2018 г. в гр.София

9.Отчет на директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.

Съветът на директорите предлага ОС да приеме отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.

**Проект за решение:** ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.

ДО  
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА  
АКЦИОНЕРИТЕ НА „ЮТЕКС“  
ХОЛДИНГ АД

ОТЧЕТ НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА  
2017 ГОДИНА

Основните задължения на директора за връзки с инвеститорите са изчерпателно изброени в чл. 116г. ал. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Съгласно този текст и длъжностната характеристика, изготвена в дружеството, задълженията на директора за връзки с инвеститорите са следните: осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори; отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано Общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях; води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния орган на дружеството; отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството и Централния депозитар. Води регистър за изпратените материали, като описва и причините, в случай на непредоставяне на поискана информация.

За изпълнението на посочените задължения през 2017 г., в изпълнение на чл. 116г. ал. 4 от ЗППЦК, директора за връзки с инвеститорите представя настоящия отчет пред Общото събрание на акционерите на „ЮТЕКС“ ХОЛДИНГ АД.

През отчетната 2017 г. всички документи, определени от Закона за публично предлагане на ценни книжа, Търговския закон и Закона за счетоводството, изискуеми от публичните дружества с цел разкриване на информация и контролиране на дейността им бяха изготвени в законоустановените срокове, предоставени на съответните институции и бяха достъпни за всички наши акционери. Част от тези документи са годишния и тримесечните финансови отчети на дружеството и консолидираните финансови отчети, с които всеки наш акционер

можеше да се запознае в офиса на холдинга всеки работен ден или да получи при поискване. Информация за отчетите на дружеството акционерите ни могат да получат и чрез специализираната медия на БФБ - X3 News, както и на сайта на КФН.

През 2017 г. като директор за връзки с инвеститорите стриктно водех и съхранявах протоколите от заседанията на Съвета на директорите на "ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД.

Беше изпълнено и задължението за водене на точен регистър на всички искания, постъпили от инвеститори и акционери, за предоставената информация или за причините за отказ, за даване на информация.

През 2017 г. на всички наши акционери, желаещи да се запознаят с текущото финансово състояние на холдинга, беше предоставяна информация, на която те имат право в качеството си на инвеститори, както и всяка друга информация по тяхно искане. Всеки наш акционер имаше достъп до информация, свързана с дейността на ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД: финансови и оперативни резултати на дружеството; целите на дружеството; основните акционерни участия и правото на глас; членовете на съвета на директорите и тяхното възнаграждение; въпроси свързани със служителите и друга информация подлежаща на разкриване, съобразно ЗППЦК, ТЗ и Устава на дружеството. През отчетния период в качеството на директор за връзки с инвеститорите давах информация, устно при проведени срещи, по телефон или имейл на акционери, интересувачи се основно от реда и начина за участие в Общото събрание на акционерите, борсовите цени на акциите на дружеството, начина на покупка, продажба и наследяване на акции на дружеството, въпроси свързани с организацията и предоставяне на материали за Общо събрание на акционерите на дружеството, както и за дейността и перспективите "ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД.

Друго задължение на директора за връзки с инвеститорите - предоставянето в законоустановените срокове на точни и изчерпателни материали за Общото събрание на акционерите, протокола от Общото събрание и друга информация, подлежаща на разкриване до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, Централен депозитар АД и до акционерите, поискали да се запознаят с нея, също беше изпълнявано стриктно и през 2017 г. През отчетния период "ЮТЕКС" ХОЛДИНГ АД е предоставяло пълната законово изискуемата информация на регулаторните органи чрез интегрираната електронна система за разкриване на

информация - X3 News. Поканата за общото събрание бе публикувана и в централен ежедневник - в. „Сега“.

Предвид гореизложеното, може да се приеме, че през отчетната 2017 г. "ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД, и в частност директорът за връзки с инвеститорите, се е стремил стриктно да спазва законовите разпоредби и изчерпателно и достоверно да предоставя информация както на акционерите, така и на регулаторните органи.

Директор за връзки с инвеститорите: .....



/Елисавета Викторова/