

**Бележки към самостоятелния финансов отчет**

1. Статут и предмет на дейност.....	6
2. База за изготвяне .....	6
3. Функционална валута и валута на представяне .....	6
4. Използване на приблизителни оценки и преценки .....	6
5. Оперативни сегменти.....	7
6. Приходи.....	9
7. Други приходи.....	9
8. Разходи за външни услуги.....	10
9. Разходи за персонала .....	10
10. Други разходи.....	10
11. Финансови приходи и разходи.....	10
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване .....	11
13. Нематериални активи.....	12
14. Инвестиционни имоти .....	13
15. Инвестиции .....	14
16. Данъци.....	15
17. Материални запаси.....	17
18. Търговски и други вземания .....	17
19. Предоставени заеми .....	18
20. Пари и парични еквиваленти .....	18
21. Капитал и резерви .....	19
22. Доходи на акция .....	19
23. Търговски и други задължения.....	20
24. Финансови инструменти.....	20
25. Разпределение на квоти за емисии на парникови газове.....	24
26. Оперативен лизинг .....	25
27. Свързани лица .....	25
28. Събития след датата на отчетния период .....	27
29. База за измерване .....	28
30. Значими счетоводни политики .....	28
31. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени .....	38

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

Свилоза АД (Дружеството) е дружество със седалище в гр. Свищов, Промислена зона, България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 814191178. Свилоза АД е публично акционерно дружество с основна дейност както следва: холдингова дейност, участие в други дружества, обединения на търговски дружества и сдружения със стопанска цел или в тяхното управление. Дружеството е регистрирано на Българската фондова борса, регистрационния код на Дружеството е 3MZ. Крайно контролиращо дружество е А.Р.У.С. Холдинг АД.

**2. База за изготвяне**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Отчетът е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 26 март 2018 г.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени през годината, са оповестени в бележки 29-31.

**3. Функционална валута и валута на представяне**

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

**4. Използване на приблизителни оценки и преценки**

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

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

**(а) Преценки**

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

- Бележка 12 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване, относно нивото за тестване за възстановима стойност
- Бележка 26 – Оперативен лизинг, относно определяне вида на лизинговия договор;

**(б) Несигурност в допусканията и оценките**

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

- Бележка 18 – оценка на възстановимата стойност на търговски вземания
- Бележка 19 – оценка на възстановимата стойност на предоставени заеми;

***Оценка на справедливи стойности***

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)****(б) Несигурност в допусканията и оценките (продължение)****Оценка на справедливи стойности (продължение)**

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

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

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

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

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

- Бележка 14 – Инвестиционни имоти;
- Бележка 24 – Финансови инструменти;

**5. Оперативни сегменти**

Дружеството има три оперативни сегмента, както е описано по-долу. Тези сегменти предлагат различни стоки и услуги, и се управляват отделно. Изпълнителния директор на Дружеството преглежда вътрешните оперативни отчети за всеки един от сегментите най-малко веднъж на всяко тримесечие. Информацията по-долу описва основните дейности за всеки един от сегментите:

- Отдаване под наем – включва отдаването под наем при условията на оперативен лизинг на движимо и недвижимо имущество на Дружеството.
- Услуги – включва предоставянето на услуги в областта на информационното обслужване, осигуряване на безопасност на труда и други.
- Инвестиции – включва инвестиции в дъщерни дружества и предоставени заеми.

Информация относно резултатите на всеки от оперативните сегменти е представен по-долу. Резултатите на сегментите се оценяват на база техните печалби и загуби преди данъци, така както са включени във вътрешните оперативни доклади, които се преглеждат от изпълнителния директор на Дружеството. Печалбите и загубите на сегмента се използват за оценка на техните резултати, тъй като ръководството счита тази информация за най-релевантната при оценка на резултатите на отделните сегменти и при сравнението им с други дружества опериращи в същите индустрии.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 5. Оперативни сегменти (продължение)

## Оперативни сегменти

В хиляди лева	Отдаване под наем		Услуги		Инвестиции		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Приходи от външни клиенти	872	946	302	296	-	-	1,174	1,242
Амортизации	(1,111)	(1,175)	(21)	(24)	-	-	(1,132)	(1,199)
Приходи от лихви	-	-	-	-	452	361	452	361
Разходи за материали	-	-	(40)	(45)	-	-	(40)	(45)
Разходи за външни услуги	(17)	(10)	(20)	(31)	-	-	(37)	(41)
Разходи за заплати	-	-	(288)	(247)	-	-	(288)	(247)
Други разходи	(28)	(26)	(28)	(28)	-	-	(56)	(54)
Разходи за обезценка	-	-	-	-	(5,366)	(39)	(5,366)	(39)
Резултат от сегмента преди данъци	(284)	(265)	(95)	(79)	(4,914)	322	(5,293)	(22)
Активи на сегментите	14,090	15,205	779	341	33,398	38,915	48,267	54,461
Пасиви на сегментите	-	-	27	44	-	27	27	71
Капиталови разходи	43	83	-	20	-	-	43	103

## Приходи

	2017	2016
Общо приходи от продажби по оперативни сегменти	1,174	1,242
Неразпределени приходи	48	349
Общо	1,222	1,591

## Печалби и загуби

	2017	2016
Общо печалби и загуби по оперативни сегменти	(5,293)	(22)
Неразпределени суми:		
Други приходи (разходи) нетно	(1,399)	(560)
Общо загуба преди данъци	(6,692)	(582)

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 5. Оперативни сегменти (продължение)

<b>Активи</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Активи на сегментите	48,267	54,461
Неразпределени активи	1,165	1,668
<b>Общо активи</b>	<b>49,432</b>	<b>56,129</b>

  

<b>Пасиви</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Пасиви на сегментите	27	71
Неразпределени пасиви	687	1,306
<b>Общо пасиви</b>	<b>714</b>	<b>1,377</b>

  

<b>Амортизации</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Амортизации на сегментите	1,132	1,199
Неразпределени амортизации	84	35
<b>Общо амортизации</b>	<b>1,216</b>	<b>1,234</b>

## 6. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Приходи от наеми	872	946
Приходи от продажба на услуги	302	296
	<b>1,174</b>	<b>1,242</b>

През 2017 г. 93% от приходите са от един клиент свързано лице Свилоцел ЕАД (2016: 94%)

## 7. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Печалба от продажба на квоти за емисии на парникови газове	-	185
Печалба от продажба на материали	2	10
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	41	68
Други приходи	5	86
	<b>48</b>	<b>349</b>

  

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Приходи от продажба на квоти за емисии на парникови газове	-	215
Балансова стойност на квоти за емисии на парникови газове	-	(30)
	<b>-</b>	<b>185</b>
Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	50	74
Балансова стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(9)	(6)
	<b>41</b>	<b>68</b>

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****8. Разходи за външни услуги**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Разходи за административно обслужване	180	180
Консултантски и правни услуги	645	105
Разходи за одит	16	11
Разходи за реклами	2	31
Комуникации	17	38
Застраховки	34	29
Разходи за охрана	3	3
Други разходи	47	83
<b>Общо</b>	<b>944</b>	<b>480</b>

**9. Разходи за персонала**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Разходи за заплати и възнаграждения	485	406
Разходи за социално и здравно осигуряване	62	55
<b>Общо</b>	<b>547</b>	<b>461</b>

Средно списъчен брой на служителите за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. е 21 човека (2016 г.: 22 човека).

**10. Други разходи**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Разходи за такси и данъци		51	47
Задължение за предоставяне на въглеродни квоти на държавата	25	7	20
Разходи за дарения		8	5
Други		175	84
<b>Общо</b>		<b>241</b>	<b>156</b>

**11. Финансови приходи и разходи****Признати в печалби и загуби**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Приходи от лихви	27, 19	452	361
Други финансови приходи		1	-
<b>Финансови приходи</b>		<b>453</b>	<b>361</b>
Нетна загуба от промяна на валутните курсове		(6)	(1)
Други финансови разходи		(5)	(1)
<b>Финансови разходи</b>		<b>(11)</b>	<b>(2)</b>
<b>Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби</b>		<b>442</b>	<b>359</b>

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

## (а) Равнение на измененията в балансовата стойност

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Баланс към 1 януари 2016	1,225	28,662	947	133	6	30,973
Придобити активи	48	2	-	-	-	50
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	(5)	(23)	(17)	(1)	-	(46)
<b>Баланс към 31 декември 2016</b>	<b>1,268</b>	<b>28,641</b>	<b>930</b>	<b>132</b>	<b>6</b>	<b>30,977</b>
<b>Баланс към 1 януари 2017</b>	<b>1,268</b>	<b>28,641</b>	<b>930</b>	<b>132</b>	<b>6</b>	<b>30,977</b>
Придобити активи	3	-	-	1	1	5
Отписани активи	(7)	(20)	(4)	-	-	(31)
Трансфер към инвестиционни имоти	(43)	-	-	-	-	(43)
<b>Баланс към 31 декември 2017</b>	<b>1,221</b>	<b>28,621</b>	<b>926</b>	<b>133</b>	<b>7</b>	<b>30,908</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>						
Баланс към 1 януари 2016	440	14,423	650	98	-	15,611
Амортизация за годината	24	1,043	82	1	-	1,150
Отписани активи	-	(22)	(17)	(1)	-	(40)
<b>Баланс към 31 декември 2016</b>	<b>464</b>	<b>15,444</b>	<b>715</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>16,721</b>
<b>Баланс към 1 декември 2017</b>	<b>464</b>	<b>15,444</b>	<b>715</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>16,721</b>
Амортизация за годината	26	1,027	81	-	-	1,134
Други движения от предходни периоди	2	-	-	-	-	2
Отписани активи	-	(20)	(2)	-	-	(22)
<b>Баланс към 31 декември 2017</b>	<b>492</b>	<b>16,451</b>	<b>794</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>17,835</b>
<b>Балансова стойност</b>						
Към 1 януари 2016	785	14,239	297	35	6	15,362
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>804</b>	<b>13,197</b>	<b>215</b>	<b>34</b>	<b>6</b>	<b>14,256</b>
Към 1 януари 2017	804	13,197	215	34	6	14,256
<b>Към 31 декември 2017</b>	<b>729</b>	<b>12,170</b>	<b>132</b>	<b>35</b>	<b>7</b>	<b>13,073</b>

## (б) Заложени активи

Във връзка с обезпечения по договори за банкови овърдрафти на Свилоцел ЕАД (100% дъщерно дружество), Дружеството е предоставило като обезпечение, имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 409 хил. лева към 31 декември 2017 г. (2016: 416 хил. лв.)

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

## (в) Активи, отдавани под наем и преглед на възстановимите стойности

Дружеството отдава под наем за временно и възмездно ползване при условията на оперативен лизинг машини, съоръжения и оборудване на дружества, опериращи на територията на Свилоза АД. Основната част от активите (приблизително 91% от балансовата стойност към 31 декември 2017 г.) се отдават под наем на Свилоцел ЕАД.

Ръководството счита, че активите на Дружеството (включващи имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти), които са отдадени под наем на Свилоцел ЕАД, могат да генерират в значителна степен независими входящи парични потоци, само ако се считат част от една единица, генерираща парични потоци, включваща производствените активи на Свилоцел ЕАД. Ръководството е извършило преглед на така определената единица, генерираща парични потоци, и не са идентифицирани индикации за обезценка.

## 13. Нематериални активи

## (а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева	Квоти за				
	Лицензи	Софтуер	емисии	Други	Общо
<b>Отчетна стойност</b>					
Баланс към 1 януари 2016	151	364	137	23	675
Върнати квоти на Държавата	-	-	(37)	-	(37)
Отписани активи	-	-	(30)	-	(30)
Вътрешни трансфери	-	-	(38)	38	-
<b>Баланс към 31 декември 2016</b>	<b>151</b>	<b>364</b>	<b>32</b>	<b>61</b>	<b>608</b>
Баланс към 1 януари 2017	151	364	32	61	608
Върнати квоти на Държавата	-	-	(20)	-	(20)
Отписани активи	-	-	-	(7)	(7)
Придобити активи	1	-	-	-	1
<b>Баланс към 31 декември 2017</b>	<b>152</b>	<b>364</b>	<b>12</b>	<b>54</b>	<b>582</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>					
Баланс към 1 януари 2016	144	362	38	23	567
Амортизация за годината	1	2	-	-	3
Вътрешни трансфери	-	-	(38)	38	-
<b>Баланс към 31 декември 2016</b>	<b>145</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>570</b>
Баланс към 1 януари 2017	145	364	-	61	570
Амортизация за годината	1	-	-	-	1
Отписани активи	-	-	-	(7)	(7)
<b>Баланс към 31 декември 2017</b>	<b>146</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>564</b>
Към 1 януари 2016	7	2	99	-	108
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>38</b>
Към 1 януари 2017	6	-	32	-	38
<b>Към 31 декември 2017</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>18</b>



## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 14. Инвестиционни имоти

## (а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева

	2017	2016
Отчетна стойност на 1 януари	3,055	2,972
Придобивания	-	83
Трансфер от имоти, машини и съоръжения	43	-
Отписвания	-	-
Отчетна стойност на 31 декември	3,098	3,055
Натрупана амортизация и обезценка към 1 януари	1,463	1,382
Амортизация за годината	81	81
Натрупана амортизация и обезценка към 31 декември	1,544	1,463
<b>Баланс към 31 декември</b>	<b>1,554</b>	<b>1,592</b>

Дружеството отдава под наем земи и сгради на дружества, опериращи на територията на Свилоза АД. В тази връзка земята и сградите, включени в отдаденото имущество, са прехвърлени в предходни периоди от имоти, машини, съоръжения и оборудване и са представени като инвестиционни имоти към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г.

Приблизително 92% от балансовата стойност на инвестиционните имоти се отдават под наем при условията на оперативен лизинг на Свилоцел ЕАД.

## (б) Оценяване по справедливи стойности

## (i) Йерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на инвестиционните имоти е определена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2017 е определена на 2,781 хил. лева (2016: 2,801 хил. лв.) и е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

## (ii) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Основната част от инвестиционните имоти на Дружеството са специализирани активи с тясно определено индустриално предназначение.

Следната таблица представя използваните техники за оценяване при определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Индустриални земи и сгради	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<b>Техника за оценяване</b> <i>Разходен метод:</i> Стойността на имота по този метод се базира на разходите за създаване на идентичен с него актив при текущи цени за стоки и услуги за района. След определяне на първоначалната възстановително стойност тя се коригира с физическото и функционалното изхабяване. <i>Ликвидационен метод:</i> Ликвидационната стойност се основава на приходите, които могат да се реализират при преобразуване на активите в пари, такива каквито са на мястото където се намират след излагането им на	<ul style="list-style-type: none"> <li>цена на земя – между 1.75 лев и 5 лева за един квадратен метър.</li> <li>цена за квадратен метър за сграда между 50 лева и 650 лева в зависимост от естеството на сградата.</li> <li>физическо и функционално изхабяване (10-60%);</li> <li>коефициент на ликвидация (25-55%), за специфични обекти до 96%</li> </ul>	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: <ul style="list-style-type: none"> <li>цената за изграждане на един квадратен метър е по-висока (по-ниска);</li> <li>очакваното ниво на физическо и функционално изхабяване е по-ниско (по-високо).</li> </ul>

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

публичен търг за възможно най-кратко време.

**14. Инвестиционни имоти (продължение)**

Оценителят счита, че разходният метод е най-надеждния метод за оценка на справедливата стойност на активите, поради техния специализиран индустриален характер.

Жилищни имоти	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<b>Техника за оценяване</b>		
<i>Разходен метод:</i> Стойността на имота по този метод се базира на разходите за създаване на идентичен с него актив при текущи цени за стоки и услуги за района. След определяне на първоначалната възстановително стойност тя се коригира с физическото и функционалното изхабяване.	<ul style="list-style-type: none"> <li>цена на земя – 450 лв. на квадратен метър в Пловдив</li> <li>цена на квадратен метър за сграда в Пловдив: 450 лв.</li> </ul>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>цената за изграждане на един квадратен метър е по-висока (по-ниска);</li> </ul>
<i>Сравнителен метод:</i> Този метод се основава на непосредственото сравнение на оценявания обект с подобри продадени такива	<ul style="list-style-type: none"> <li>цена на земя: 450 лв. на квадратен метър в Пловдив</li> <li>цена на квадратен метър за сграда в Пловдив: 1,000 лв.</li> <li>коефициент за пригаждане и завършеност: 0.7</li> </ul>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>цената на един квадратен метър е по-висока (по-ниска);</li> </ul>

При оценяване на жилищните имоти, оценителят е използвал тежест от 45% за разходния метод и 55% за сравнителния метод.

Ръководството е извършило преглед на възстановимата стойност на инвестиционните имоти, отдадени под наем на Свилоцел ЕАД (виж бележка 12 (в)). Определената възстановима стойност на единицата, генерираща парични потоци, включваща инвестиционните имоти е по-висока в сравнение със справедливата стойност, определена от оценителя.

**15. Инвестиции**

Инвестиции в дъщерни дружества отчитани по себестойност	31 декември 2017	Собственост %	31 декември 2016	Собственост %
<i>В хиляди лева</i>				
Свилоцел ЕАД, България	33,154	100%	33,154	100%
Северна Дърводобивна Компания АД, България	66	66%	66	66%
Биоресурс Свищов ЕООД, България	22	100%	22	100%
	33,242		33,242	

Свилоцел ЕАД извършва основната производствена дейност на Група Свилоза чрез собствени активи и активи, наети от Свилоза АД, както е описано в бел. 12 и 14. Основната дейност на Свилоцел ЕАД е производство и реализация на сулфатна избелена целулоза и продукти от нея. Към 31 декември 2017 и 2016 година ръководството на Дружеството счита, че не са налице индикации за обезценка на инвестицията в Свилоцел ЕАД поради добрите финансови резултати на дъщерното дружество през последните години и прогнозата за развитие на дъщерното дружество в благоприятна икономическа обстановка.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 15. Инвестиции (продължение)

През 2016 г. Свилоза АД придоби 66% от акционерния капитал на Северна Дърводобивна Компания АД от Биоресурс Свищов ЕООД за сумата от 66 хил. лева.

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба	31 декември 2017	31 декември 2016
КК Балдумор	2	2
Фонд Индустрия	6	6
	8	8
<b>Общо инвестиции</b>	<b>33,250</b>	<b>33,250</b>

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба се отчитат по цена на придобиване и представляват капиталови инструменти в нелиствани дружества. Няма установена пазарна цена за тези капиталови инструменти и ръководството счита, че справедливата стойност е близка до балансовата стойност на тези финансови активи.

## 16. Данъци

## (а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева

## Текущ данък

Данък за текущата година

## Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

## Общо приходи от данъци

	2017	2016
	-	38
	-	38
	(658)	(96)
	(658)	(96)
	(658)	(58)

## (б) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

Загуба за периода

Общо приходи от данъци

## Загуба преди данъци

Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка

Непризнати разходи за данъчни цели

Непризнати отсрочени данъци за данъчна загуба

Ефективна данъчна ставка

	2017	2017	2016	2016
		(6,034)		(524)
		(658)		(58)
		(6,692)		(582)
	10%	(669)	10%	(58)
		7	-	-
		4		
		(658)		(58)
	9.84%		10%	

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 16. Данъци (продължение)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2006 г. и обхваща периода до 31 декември 2004 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 септември 2005 г.

Към 31 декември 2017 Дружеството не признава отсрочени данъчни активи върху данъчна загуба в размер на 39 хил. лв., възникнала през 2017 година, поради несигурност, свързана с бъдещите данъчни печалби, срещу които този отсрочен данъчен актив може да бъде използван. Данъчната загуба може да се използва в период от 5 години, до 2022 година.

## (в) Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(1,104)	(1,218)	(1,104)	(1,218)
Нематериални активи	1	1	-	-	1	1
Инвестиционни имоти	11	3	-	-	11	3
Обезценки на вземания	646	110	-	-	646	110
Задължения към персонала	3	2	-	-	3	2
Материални запаси	4	5	-	-	4	5
<b>Данъчни активи / (пасиви)</b>	<b>665</b>	<b>121</b>	<b>(1,104)</b>	<b>(1,218)</b>	<b>(439)</b>	<b>(1,097)</b>

## (г) Движения на отсрочените данъци

В хиляди лева	Салдо към 1 януари 2017	Признати в печалби и загуби	Признати в	Салдо 31 декември 2017
			друг всеобхватен доход	
Имоти, машини и съоръжения	(1,218)	114	-	(1,104)
Нематериални активи	1	-	-	1
Инвестиционни имоти	3	8	-	11
Обезценка на вземания	110	536	-	646
Задължения към персонала	2	1	-	3
Материални запаси	5	(1)	-	4
	<b>(1,097)</b>	<b>658</b>	<b>-</b>	<b>(439)</b>

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 16. Данъци (продължение)

В хиляди лева	Салдо към 1 януари 2016	Признати в печалби и загуби	Признати в	Салдо 31 декември 2016
			друг всеобхватен доход	
Имоти, машини и съоръжения	(1,310)	92	-	(1,218)
Нематериални активи	1	-	-	1
Инвестиционни имоти	4	(1)	-	3
Обезценка на вземания	101	9	-	110
Задължения към персонала	2	-	-	2
Материални запаси	9	(4)	-	5
	(1,193)	96	-	(1,097)

Приложимата данъчна ставка за 2017 г. и 2016 г. е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

## 17. Материални запаси

Към 31 декември 2017 г., балансовата стойност на материалните запаси е 5 хил. лева (2016: 5 хил. лева), към тази дата Дружеството има натрупана обезценка на материални запаси 39 хил. лева. (2016: 44 хил. лева).

## 18. Търговски и други вземания

В хиляди лева	2017	2016
Вземания по продажби - текущи	58	88
Вземания по продажби - нетекущи	45	-
Вземания по гаранции	-	198
Предплатени разходи и предоставени аванси	163	139
Други вземания	2	2
	268	427
Не-текущи	45	-
Текущи	223	427
	268	427

Към 31 декември 2017 г. Дружество няма вземания по гаранции (2016: 198 хил. лева), предоставени на Държавни горски стопанства, във връзка с изпълнение на договори за доставка на дървесина за нуждите на дъщерното му дружество Свилоцел ЕАД.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 19. Предоставени заеми

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Предоставени заеми на несвързани лица - главница	4,725	5,353
Предоставени заеми на несвързани лица – начислени лихви	555	155
<b>Общо</b>	<b>5,280</b>	<b>5,508</b>
Обезценка на предоставени заеми	(5,280)	-
<b>Предоставени заеми</b>	<b>-</b>	<b>5,508</b>
<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Разходи за обезценка по предоставени заеми на несвързани лица	5,280	-
<b>Разходи за обезценка по предоставени заеми на свързани лица</b>	<b>86</b>	<b>39</b>
Разходи за обезценка на вземания	-	109
<b>Общо разходи за обезценка</b>	<b>5,366</b>	<b>148</b>

През 2016 г. Дружеството е предоставило заем на несвързано лице, който към 31 декември 2017 е в неизпълнение според първоначалните договорни условия и Дружеството води съдебни дела, свързани с възстановяване на част от сумите. Заемът е лихвоносен, с лихвен процент 8%. През 2017 г. Дружеството е предоговорило падежа на заема поради невъзможност на заемополучателя да върне средствата и цялата сума е дължима до 30 юни 2019.

Към 31 декември 2016 Ръководството счита, че е вероятно да се намери вариант приемлив за страните за възстановяване на преведената сума и заемът да бъде възстановен до 30 юни 2017 г.. През 2017 година е изплатена част от сумата в размер на 300 хил. щатски долара (628 хил. лв.), с което е намалена дължимата главница по заема.

През 2017 са заведени съдебни дела с цел възстановяване на сумите. Ръководството е установило, че сумите не са използвани целево и длъжникът не е в състояние да ги възстанови. Поради възникналата несигурност, свързана с възстановимостта на средствата, цялата стойност на заема, заедно с начислените лихви е обезценена към 31 декември 2017, във връзка с което Дружеството отчита разходи за обезценка в размер на 5,280 хил. лв. през 2017 г. Въпреки това, Дружеството продължава правни действия за възстановяване на сумите.

## 20. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Парични средства в брой	2	-
Суми по банкови сметки	423	374
<b>Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци</b>	<b>425</b>	<b>374</b>

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****21. Капитал и резерви****(а) Регистриран капитал**

В хиляди акции	Обикновени акции	
	2017	2016
Издадени към 1 януари	31,755	31,755
<b>Издадени към 31 декември – напълно изплатени</b>	<b>31,755</b>	<b>31,755</b>

Към 31 декември 2017 г. акционерният капитал е разпределен в 31,754,944 броя акции с номинал 1 лев, както следва:

Акционер	31 декември 2017		31 декември 2016	
	Брой акции	%	Брой акции	%
А.Р.У.С. Холдинг АД	25,615,674	81	25,615,674	81
KBD S.A., Люксембург	4,000,000	13	4,000,000	13
Екотекника ЕООД	767,919	2	767,919	2
Свилоза 2000 АД	503,074	2	503,074	2
Други	868,277	2	868,277	2
	<b>31,754,944</b>	<b>100</b>	<b>31,754,944</b>	<b>100</b>

**(б) Резерви**

Резервите са формирани от частта от печалба за разпределение, заделяна всяка година по решение на ръководството на Дружеството. Съгласно българското търговско законодателство Дружеството е задължено да формира фонд „Резервен“ в размер на десет процента от стойността на регистрирания капитал.

С решение на Общото събрание на акционерите от 20 юни 2016 г. е решено формираните резерви да се прехвърлят в натрупани печалби до размера на законоустановените резерви, които Дружеството следва да поддържа, чрез прехвърляне на 20,788 хил. лева от ред „Резерви“ към ред „Печалби и загуби“.

**(в) Управление на капитала**

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на акционерите, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

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

**22. Доходи на акция****(а) Основен доход на акция**

Изчисляването на дохода на акция към 31 декември 2017 г. се извършва на базата на нетната загуба на собствениците на обикновени акции в размер на 6,034 хил. лева (за 2016 г.: 524 хил. лева) и средно претегления брой обикновени акции през годината, приключваща на 31 декември 2017 г.: 31,754,944 броя (за 2016 г.: 31,754,944 броя). Дохода на акция и дохода на акция с намалена стойност са равни за годините завършващи на 31 декември 2017 и към 31 декември 2016 г.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**23. Търговски и други задължения**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Задължения към доставчици		28	32
Задължения към персонала		47	34
Задължения към държавния бюджет		26	23
Задължения по социално осигуряване		8	10
Задължения за предоставяне на въглеродни квоти на държавата	25	7	20
Други задължения		159	158
		<b>275</b>	<b>277</b>
Не-текущи		-	-
Текущи		275	277
		<b>275</b>	<b>277</b>

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск, свързан с търговски и други задължения, е оповестена в бележка 24.

**24. Финансови инструменти****(а) Управление на финансовия риск**

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

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

**(i) Общи положения за управление на риска**

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

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

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

**(ii) Кредитен риск**

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



## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 24. Финансови инструменти (продължение)

## (а) Управление на финансовия риск (продължение)

## (ii) Кредитен риск (продължение)

## Предоставени заеми и вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. През 2017 г., приблизително 92% (2016: 94 %) от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с едно дъщерно дружество.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Финансови активи на Дружеството:

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Предоставени заеми	19	-	5,508
Търговски и други вземания	18	260	427
Търговски и други вземания от свързани лица	27	839	679
Пари и парични еквиваленти	20	425	374
		1,524	6,988

Пари и парични еквиваленти представляват основно средства на Дружеството по разплащателни сметки в една българска търговска банка. Кредитният рейтинг на банката е BVB+ според международна рейтингова агенция.

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

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2017	2016
Местни	951	6,482
Извън Европейския съюз	148	132
	1,099	6,614

## Обезценка

Времевата структура на търговски и други вземания и предоставени заеми към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	2017	2017	2016	2016
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
Непросрочени	5,673	5,260	6,835	694
Просрочени между 1-90 дни	340	-	317	12
Просрочени между 91-180 дни	203	12	116	14
Просрочени над 180 дни	1,446	1,291	544	478
	7,662	6,563	7,812	1,198

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 24. Финансови инструменти (продължение)

## (а) Управление на финансовия риск (продължение)

## (ii) Кредитен риск (продължение)

*Непросрочени*

Непросрочените вземания включват вземания по предоставен заем (виж бел. 19), който е напълно обезценен поради несигурност, свързана с неговата събираемост. Вземането не е просрочено към 31 декември 2017, тъй като Дружеството е удължило договорния срок за връщане на заема поради текущата неспособност на заемополучателя да възстанови средствата. Заемът не е обезпечен и е гарантиран от физически лица.

*Просрочени между 1 и 90 дни*

Вземанията просрочени между 1 и 90 дни включват вземания от Свилоцел ЕАД в размер на 319 хил. лева (2016: 295 хил. лв.), за които Ръководството счита, че няма индикации за обезценка.

*Просрочени между 91 и 180 дни*

Вземанията просрочени между 91 и 180 дни включват включва вземания от Свилоцел ЕАД в размер на 165 хил. лева (2016: 89 хил. лв.).

Движението в корективната сметка за обезценка за търговски и други вземания и предоставени заеми през годината е както следва:

*В хиляди лева*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Баланс към 1 януари	1,198	1,057
Признати загуби от обезценка	5,366	214
Възстановена обезценка	-	(68)
Отписани	(1)	(5)
<b>Баланс към 31 декември</b>	<b>6,563</b>	<b>1,198</b>

## (iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 24. Финансови инструменти (продължение)

## (а) Управление на финансовия риск (продължение)

## (iii) Ликвиден риск (продължение)

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

## 31 Декември 2017

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци				1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
		До 6 месеца	6-12 месеца					
<b>Не-деривативни финансови задължения</b>								
Търговски и други задължения	187	(187)	(187)					
	187	(187)	(187)					

## 31 Декември 2016

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци				1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
		До 6 месеца	6-12 месеца					
<b>Не-деривативни финансови задължения</b>								
Търговски и други задължения	190	(190)	(190)	-	-	-	-	-
	190	(190)	(190)	-	-	-	-	-

## (iv) Пазарен риск

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

## Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като:

- Покупките на основните стоки, материали и услуги, с които Дружеството търгува или влага в производството са деноминирани в лева;
- Продажбата на услуги и активи на вътрешния пазар също са деноминирани в лева.

## Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като почти всички продажби за 2017 г. и 2016 г. са реализирани в български лева или в евро. Покупките на стоки и услуги през 2017 г. и 2016 г. е почти изцяло осъществен в български лева. Промяната на валутните курсове не би имала съществено влияние върху финансовите резултати на Дружеството.

## Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с потенциално негативния ефект за финансовите резултати на Дружеството, в резултат на промени в лихвените нива. Към 31 декември 2017 г. Дружеството не е изложено на такъв риск, тъй като няма финансови инструменти с плаваща лихва.

## Експозиция към лихвен риск

Всички финансови активи на Дружеството са с фиксирана лихва.

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****24. Финансови инструменти (продължение)****(а) Управление на финансовия риск (продължение)****(iv) Пазарен риск (продължение)**

*Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва*

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на финансовия отчет не би засегнала печалби и загуби.

*Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва*

Промяната на пазарните лихвени нива не би имала съществено влияние върху финансовите резултати на Дружеството, тъй като Дружеството няма такива инструменти.

**(v) Справедливи стойности сравнени с балансови стойности**

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

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните финансови активи, включващи търговски и други вземания (бележка 18); вземания от свързани лица (бележка 27); предоставени заеми (бележка 19) и пари и парични еквиваленти (бележка 20),

- краткосрочните финансови пасиви, включващи търговски и други задължения (бележка 23).

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

**25. Разпределение на квоти за емисии на парникови газове**

Към 31 декември 2017 г., Дружеството е начислило задължение в размер на 7 хил. лева за връщане на емисии към Държавата (2016: 20 хил. лева).

Свилоза АД е страна по разрешителното за търговия с квоти за емисии на парникови газове, като основната част от активите обект на това разрешително са прехвърлени в дъщерното дружество Свилоцел ЕАД при неговото създаване.

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****26. Оперативен лизинг****(а) Лизинг като наемодател**

Дружеството отдава под наем своите инвестиционни имоти (виж бележка 14), както и имоти, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства и др. (виж бележка 12). Бъдещите минимални лизингови плащания по неотменими лизинги са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
По-малко от една година	19	809
Между една и пет години	38	-
Повече от пет години	-	-
	<b>57</b>	<b>809</b>

Основният лизингов договор на Дружеството е за отдаване по наем на машини и оборудване и инвестиционни имоти на Свилоцел ЕАД. Лизинговият договор не включва клауза или опция за прехвърляне на собствеността в края на лизинговия договор. На база на направения анализ на критериите, предписани в МСС 17 Лизинг за идентифициране на финансов лизинг, Ръководството счита, че рисковете и изгодите, свързани с активите, остават в Дружеството, поради това лизинговият договор се отчита като оперативен лизинг.

Основната част от договорите за лизинг, включително договорите за отдаване под наем на оборудване на Свилоцел ЕАД включват клауза за прекратяване на договора с едномесечно предизвестие от всяка от страните. Поради тази причина, бъдещите минимални лизингови плащания по тях не са включени в таблицата по-горе.

През 2017 г., 872 хил. лева са били признати като приходи от наеми в печалби и загуби (2016: 946 хил. лева).

**27. Свързани лица****(а) Предприятие-майка и крайно контролиращо лице**

Мажоритарен акционер на Свилоза АД е А.Р.У.С. Холдинг АД. Крайно контролиращо дружество е А.Р.У.С. Холдинг АД. Мажоритарен акционер на А.Р.У.С. Холдинг АД е Красимир Банчев Дачев.

Дружеството също така има отношение на свързано лице със Съвета на директорите и ключовия ръководен персонал.

**(б) Сделки с ключов ръководен персонал**

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Краткосрочни доходи на служители	176	145
	<b>176</b>	<b>145</b>

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 27. Свързани лица (продължение)

## (в) Сделки с други свързани лица

Заклучителните салда на вземанията и задълженията към свързаните лица към края на годината са както следва:

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2017	2016	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Продажба на стоки и услуги / вземания</b>				
Дъщерно дружество 1	1,144	1,231	587	526
Дъщерно дружество 3	7	8	-	1
Други свързани лица	5	17	-	11
Ключов управленски персонал	43	7	43	7
	<b>1,199</b>	<b>1,263</b>	<b>630</b>	<b>545</b>
Краткосрочни				545
Дългосрочни				-

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2017	2016	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Покупка на стоки, услуги и активи / задължения</b>				
Дъщерно дружество 1	213	188	-	-
Ключов управленски персонал	8	14	-	1
Дъщерно дружество 3	-	66	-	-
	<b>221</b>	<b>268</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Краткосрочни				1
Дългосрочни				-

Сроковете за плащане на вземания и задължения от/към свързани лица са 30 дни.

През 2017 г. и през 2016 г., Дружеството не е начислявало обезценки на търговски вземания от свързани лица.

Вземанията от свързани лица не са обезпечени.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 27. Свързани лица (продължение)

## (г) Сделки с други свързани лица (продължение)

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2017	2016	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Предоставени заеми / вземания</b>				
Дъщерно дружество 1				
- Предоставен заем	-	4,890	-	25
- Погасен заем	-	(10,781)	-	-
- Начислени лихви	-	161	-	-
- Платени лихви	(25)	(161)	-	-
Дъщерно дружество 2				
- Предоставен заем	40	62	-	-
- Прихващане на заем	-	(66)	-	-
- Начислени лихви	46	43	-	-
- Обезценка на предоставен заем	(86)	(39)	-	-
Ключов управленски персонал				
- Предоставен заем	94	109	209	109
- Начислени лихви	6	-	-	-
	75	(5,782)	209	134
Краткосрочни				134
Дългосрочни				-

*Предоставени заеми*

Предоставеният заем на Дъщерно дружество 1 през 2016 е с лихвен процент в размер на 5.5% и краен срок за изплащане 2019 г. През 2017 заема е изплатен.

Предоставеният заем на Дъщерно дружество 2 е с лихвен процент в размер на 6.3% и краен срок за изплащане 2019 г. Към 31 декември 2017 и 2016 заемът е в размер съответно на 831 хил. лв. и 745 хил. лв. с включени вземания за начислени лихви и е напълно обезценен

Дружеството е начислило обезценка на предоставения заем поради това, че дъщерното дружество е обект на данъчна проверка и неговите банкови сметки са блокирани за периода на данъчната проверка. Дъщерното дружество е подало жалба срещу данъчните органи, но все още няма сигурност за крайно решение и за времето, което ще е необходимо за приключване на обжалването. Ръководството реши, че несигурността, свързана с възстановимата стойност на предоставения заем на дъщерното дружество, е значителна и предоставеният заем е напълно обезценен.

Предоставеният заем на ключов ръководен персонал е с лихвен процент в размер на 5.3% и срок за изплащане 31 декември 2018 г.

Предоставените заеми не са обезпечени.

## 28. Събития след датата на отчетния период

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

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****29. База за измерване**

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

**30. Значими счетоводни политики**

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

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

а. База за консолидация	29
б. Инвестиции в дъщерни предприятия	29
в. Приходи	29
г. Финансови приходи и разходи	29
д. Чуждестранна валута	30
е. Данъци върху дохода	30
ж. Материални запаси	31
з. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	31
и. Нематериални активи	32
й. Инвестиционни имоти	33
к. Лизинг	34
л. Финансови инструменти	34
м. Обезценка	35
н. Провизии	37
о. Отчитане по сегменти	37
п. Доход на акция	37



**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(а) База за консолидация**

Настоящият финансов отчет на Свилоза АД не е консолидиран. Дружеството ще изготви консолидирани финансови отчети в сроковете, определени от българското законодателство.

**(б) Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Дружеството контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. За целите на изготвяне на самостоятелния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

**(в) Приходи****(i) Приходи от продажба на стоки**

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

**(ii) Приходи от услуги**

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа.

**(iii) Приходи от наеми**

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане от Дружеството имоти се признават като други приходи.

**(г) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди. Приход от дивиденди се признава в печалби и загуби на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания).

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

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

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(д) Чуждестранна валута**

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

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

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби, освен курсови разлики, възникващи от преизчислението на следните позиции, които се признават в друг всеобхватен доход:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби); или
- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджингите са ефективни (ако има такива).

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

**(е) Данъци върху дохода****(i) Текущ данък**

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

**(ii) Отсрочен данък**

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

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

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

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

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(е) Данъци върху дохода (продължение)****(ii) Отсрочен данък (продължение)**

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

**Инвестиции в дъщерни дружества**

Дружеството признава отсрочени данъчни активи за всички намаляеми временни разлики, възникващи от инвестиции в дъщерни дружества само до размера, който е вероятно:

- временната разлика да има обратно проявление в обозримо бъдеще; и
- да има налична облагаема печалба срещу, която временната разлика може да се използва.

**(ж) Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно-претеглена стойност” и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършеното производство, себестойността включва също така подходящ дял от общо производствените разходи на базата на нормалния капацитет на Дружеството.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

**(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване****(i) Признаване и оценка и последващо отчитане**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки. Цената на придобиване включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

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

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)****(i) Признание и оценка и последващо отчитане (продължение)**

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

При последващо оценяване, имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат по модела на цената на придобиване, предвиден в МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*, т.е. по цена на придобиване минус натрупана амортизация и натрупана загуба от обезценка на актива.

**(ii) Последващи разходи**

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

**(iii) Амортизация**

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Земята не се амортизира.

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

- сгради 25 - 33 години
- машини, съоръжения 2 – 33 години
- транспортни средства 5 – 12 години
- стопански инвентар 6 години

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

**(iv) Рекласификация към инвестиционни имоти**

Когато употребата на даден имот се промени от имот, ползван от собственика на Инвестиционен имот, то тогава имотът се рекласифицира като Инвестиционен имот. Тъй като Дружеството използва като метод за оценяване на инвестиционни имоти модела на цената на придобиване, предвиден в МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*, то рекласифицирането на даден актив от имот ползван от собственика в Инвестиционен имот не променя неговата балансова стойност.

**(и) Нематериални активи****(i) Признание и оценка**

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

Дружеството отчита като нематериални активи закупени и получени безвъзмездно от държавата квоти за емисии на парникови газове. Предоставените безвъзмездно на Дружеството от държавата квоти за емисии на парникови газове, съгласно плана за разпределение се отчитат при първоначалното им признаване по цена на придобиване, която в тези случаи е нулева стойност.

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(и) Нематериални активи (продължение)****(i) Признаване и оценка (продължение)**

Закупените от Дружеството квоти за емисии на парникови газове се отчитат по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценки. Те се отписват като активи по средно претеглена стойност, когато Дружеството загуби права върху тях и транзакциите бъдат съответно отчетени в Единния регистър. Квотите за емисии на парникови газове не се амортизират.

**(ii) Последващи разходи**

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

**(iii) Амортизация**

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

- патенти и търговски марки 6 – 10 години
- софтуер 2 - 3 години
- други 3 - 7 години

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

**(й) Инвестиционни имоти**

Инвестиционни имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки.

Цената на придобиване включва всички разходи, директно свързани с придобиването на инвестиционния имот. Стойността на инвестиционните имоти, придобити по стопански начин, включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до състояние необходимо за неговата експлоатация и капитализирани разходи по заеми.

Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот (разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на имота) се признава в печалба и загуба за периода.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата балансова стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

Амортизация се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на инвестиционните имоти. Земята не се амортизира. Към 31 декември 2017 и 2016 полезният живот на инвестиционните имоти е както следва:

- индустриални имоти 33.33 години
- жилищни имоти 25 години

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 30. Значими счетоводни политики (продължение)

## (к) Лизинг

## (i) Плащания по лизингови договори

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

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

## (ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

## (л) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания и финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

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

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

## (ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 30(м)(i)).

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(л) Финансови инструменти (продължение)****(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване (продължение)**Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи, които са определени като такива на разположение за продажба или не са класифицирани в никоя от предходните категории. Финансови активи на разположение за продажба се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка (виж Бел. 30(м)(i)) и валутни курсови разлики от дългови инструменти на разположение за продажба (виж Бел. 30(д)) се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

**(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване**

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

Други финансови пасиви включват заеми и кредити и търговски и други задължения.

**(iv) Акционерен капитал**

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

**(v) Деривативни финансови инструменти**

През 2017 г. и 2016 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци, нито за други цели.

**(м) Обезценка****(i) Не-деривативни финансови активи**

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга. За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

## 30. Значими счетоводни политики (продължение)

## (м) Обезценка (продължение)

(i) *Не-деривативни финансови активи (продължение)*Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на заеми и вземания, както за конкретен актив (заеми и вземания), така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими заеми и вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими заеми и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Заеми и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно заеми и вземания, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагагането на базата на историческите тенденции.

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

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация в печалба и загуба на загубите натрупани в резерв от справедлива стойност в собствен капитал. Кумулативната загуба, която се рекласифицира от собствен капитал в печалби и загуби, е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на прилагането на метода на ефективната лихва, се отразяват като компонент на приходите от лихви. Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

(ii) *Не-финансови активи*

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.



**Бележки към самостоятелния финансов отчет****30. Значими счетоводни политики (продължение)****(м) Обезценка (продължение)****(ii) Не-финансови активи (продължение)**

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

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

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

**(н) Провизии**

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

**(i) Провизия за разходи за опазване на околната среда**

Съгласно публикуваната политика на Дружеството за околната среда и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсената земя, и свързаните с това разходи се признават, когато замърсяването е възникнало.

**(о) Отчитане по сегменти**

Оперативен сегментът е разграничим компонент от Дружеството, който е ангажиран в операции и дейности, от които могат да се получат приходи и да се понесат разходи, включително приходи и разходи, които са свързани с трансакции с други сегменти на Дружеството. Оперативните резултати на оперативните сегменти се преглеждат регулярно от изпълнителния директор на Дружеството, с цел вземане на решения за разпределяне на ресурси към оперативните сегменти и оценка на резултатите на сегментите и за които е налична финансова информация.

**(п) Доход на акция**

Дружеството изчислява основен доход на акция и доход на акция с намалена стойност за емитираните обикновени акции. Основните доходи на акция се изчисляват, 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). За изчисляването на доходите на акция с намалена стойност, Дружеството коригира нетната печалба или загуба, подлежащи на разпределение между притежателите на обикновени акции в Дружеството и среднопретегления брой на акциите в обращение, с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност.

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****31. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

*Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период*

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** - Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

*Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила*

Към датата на одобряване на настоящия самостоятелен финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила към края на отчетния период:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти),
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),

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

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия самостоятелен финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт,
- **МСФО 17 “Застрахователни договори”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021),

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

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

*Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)*

- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти”** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменения на МСС 19 “Доходи на наети лица”** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”** - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)”,** произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, освен както е описано по-долу.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

На 1 януари 2018 влизат в сила следните стандарти, които имат пряко отношение към финансовите отчети на Дружеството:

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** - МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт изцяло заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите. МСФО 15 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане. Ръководството не очаква, че новият Стандарт, при първоначално прилагане, ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като моментът на признаване и оценяването на приходите на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 15, поради характера на дейността на Дружеството и видовете приходи, които има.

**Бележки към самостоятелния финансов отчет****32. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**

- МСФО 9 Финансови инструменти – Стандартът замества МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и Оценяване. Въпреки че допустимите бази за оценка на финансови активи – амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ) – са сходни с МСС 39, критериите за класификация в подходящата категория за оценка са значително различни. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела за „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. Дружеството не очаква МСФО 9 да има значим ефект върху финансовия отчет. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 9, поради характера на дейността на Дружеството и видовете финансови инструменти, с които то разполага (вземания и предоставени заеми отчитани по амортизирана стойност). Очаква се несъществено повишение на загубите от обезценка поради изискването за отчитане на очаквани кредитни загуби по всички финансови инструменти. Дружеството предвижда да прилага опростен подход за отчитане на обезценка на всички търговски вземания.