

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Асенова крепост АД е регистрирано като акционерно дружество през месец август 2001 г. с решение № 9743/12 август 1991 г. на Пловдивския окръжен съд. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Асеновград, ул. "Иван Вазов" № 2.

Акциите на Асенова крепост АД са регистрирани на Българска фондова борса.

Основната дейност на Дружеството е производство и търговия с полимерни опаковки и материали и осъществява следните видове операции и сделки:

- производство и търговия с полиетиленови изделия;
- полиетиленови фолиа
- фолиа за селското стопанство;
- ТСБ, предназначено за едрогабаритни товари;
- полиетиленови торби, предназначени за опаковки на насипни товари, отворени и вентилни с възможност за нанасяне на печат и модификации в зависимост от изискванията на потребителя;
- дребен полиетиленов амбалаж;
- полиамиден ръкав, предназначен за опаковки на колбаси
- Фолиа-многослойни от термопласти, предназначен за опаковка на продукти от хранителната промишленост;
- производство на биаксиално ориентирано полипропиленово фолио-със и без печат, предназначено за опаковане(автоматично и ръчно) на технически и тютюневи изделия, хранителни продукти;
- производство на тъкани изделия;
- торби тъкани от моноаксиално ориентирани ленти; отворени и вентилни, с и без печат, предназначени за опаковане на насипни товари предназначени за транспортиране на пакетни товари;
- гъвкави контейнери(биг-бекси), предназначени за пълнене и транспортиране на насипни товари;
- касетъчни промазани торби тип AD SRAR;
- проектиране, производство и оборудване на полимерни опаковки и материали;

Асенова крепост АД има двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорният съвет е избран от Общото събрание на акционерите на 05.10.2012 г. и е в състав:

- Зърнени храни България АД, с представител Любомир Чакъров
- Химимпорт АД, с представител Дина Паскова и
- Северина Жилева

Управителният съвет е в състав:

- Александър Димитров Керезов
- Никола Пеев Мишев
- Богдан Атанасов Бибов
- Любомир Димитров Аргиров

- Христо Славчев Клинтев

Дружеството се управлява от изпълнителните директори Никола Пеев Мишев и Богдан Атанасов Бибов само заедно.

Към 31 декември 2016 г. средно списъчният брой на персонала е 649 души.

Мажоритарен собственик, притежаващ най-голям брой акции от капитала на Асенова Крепост АД е Зърнени храни България АД, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса.

На 08.11.2012 г. с акт № 20121108134318 в Агенция по вписвания, Търговски регистър е регистрирано преобразуване на Дружеството по глава шестнадесета от Търговския закон. Преобразуването е извършено чрез вливане на Холдинг Асенова крепост АД с ЕИК 115248508 в Асенова крепост АД.

Крайният собственик на капитала на Дружеството е Инвест Кепитал АД, чиито акции не се търгуват на фондова борса.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Действащо предприятие

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Измененията изясняват прилагането на изключението относно консолидация за инвестиционните дружества и техните дъщерни предприятия. Изключението относно изготвянето на консолидирани финансови отчети важи и за междинни предприятия майки, които са дъщерни предприятия на инвестиционни дружества. То важи, в случай че инвестиционното дружество майка оценява своите дъщерни предприятия по справедлива стойност. Междинното предприятие майка следва да изпълни и останалите критерии съгласно МСФО 10.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 „Нематериални активи” (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие” (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третираат като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2012 - 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности” относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” относно договори за услуги;

- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран).

Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Към 31.12.2016 г. Дружеството представя един сравнителен период.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

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

4.4. Сделки в чуждестранна валута

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

4.5. Отчитане по сегменти

Дружеството е публично и представя отчети пред Комисия по финансов надзор и Българска фондова борса АД, но е предприятие, което е включено в консолидиран финансов отчет на мажоритарния собственик Зърнени храни България АД. Съгласно изискванията на МСФО 8 „Оперативни сегменти“, ако е необходимо сегментната информация ще бъде оповестена в консолидирания финансов отчет на Зърнени храни България АД.

През представените отчетни периоди дружеството оперира в една сегментна дейност.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на готова продукция, стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните продукция, стоки и услуги са представени в пояснение 21.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.6.1. Продажба на готова продукция

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

4.6.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват предпечатна подготовка за производство на изделия с печат.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

4.6.3. Приходи от лихви и дивиденди

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

4.6.4. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране) когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсират Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.7. Оперативни разходи

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

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат

като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

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

- Сгради 30-50 години
- Машини 25-30 години
- Транспортни средства 5-10 години
- Стопански инвентар 7 години
- Компютри 5 години
- Други 5 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.10. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер 5 години

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

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.11. Отчитане на лизинговите договори

Дружеството като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, като например разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

4.12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба.

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

4.13. Финансови инструменти

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.13.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Притежаваните от Дружеството финансови активи представляват:

Кредити и вземания

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

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

Дружеството осъществява сделки по прехвърляне на търговски вземания към трето лице, което е специализирано факторинг дружество (фактор). По същество сделките представляват факторинг на търговски вземания с регрес. Тъй като не всички рискове и изгоди свързани с търговски вземания се прехвърлят заедно с прехвърлянето на финансовите активи, Дружеството не отписва тези финансови активи до получаването на паричните потоци от крайния клиент.

В момента на признаване на финансовия актив дружеството признава и финансови задължения свързани с таксите и комисионните по силата на договора с фактора. Тези задължения се признават по тяхната справедлива стойност, а поради тяхната краткосрочност, обикновено не подлежи на последваща преоценка. При получаване на паричните потоци от страна на фактора, получените парични потоци се записват като текущо задължение. Свързаната с него лихва бива представена като намаление на търговските вземания, тъй като тя представлява разликата между амортизираната стойност на актива и неговия номинал.

При получаване на паричните потоци свързани с търговско вземане от фактора, търговското вземане се отписва срещу финансовото задължение към фактора. Търговските вземания, които са предмет на договора за факторинг се оценяват последващо по тяхната амортизирана стойност.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се

определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансови активи на разположение за продажба

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

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват облигационен заем, търговски задължения, задължения към свързани лица, задължения по финансов лизинг и други задължения.

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

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

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

Дивидентите, платими на акционерите се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.14. Материални запаси

Материалните запаси включват готова продукция, материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки

отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

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

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

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

4.15. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.

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

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

4.16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.17. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

4.18. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал (акции). Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резервите включват общи резерви допълнителни резерви, формирани по реда на действащото търговско и данъчно законодателство резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи. (вж. пояснение 16.3)

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективният трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до осем брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в баланса относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към датата на баланса, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи годишно с помощта на независими актюери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Задълженията, признати по отношение на плановете с дефинирани доходи, предоставяни от Дружеството, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход. От 2013 г. отпадна метода на "коридора" и се въведе правилото за признаване на всички последващи оценки (наричани до сега актюерски печалби и загуби) през компонент на "друг всеобхватен доход" и създаване на отделен компонент в собствения капитал резерв от актюерски печалби и загуби в размер на 564 хил. лв. за 2016 г.

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за персонала“.

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

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.21.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за машини и съоръжения като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.21.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.22.1. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства, постигнати договорености за плащане и други фактори и обстоятелства, се

установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като загуба от обезценка.

На база анализ за всеки конкретен случай, ръководството на Дружеството е идентифицирало вземания, за които има висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще и съответно те са били обезценявани. През текущия период Дружеството е отписало вземания с просрочен давностен срок в размер на 136 хил. лв., а в предходния период са отписани вземания в размер на 446 хил. лв.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.2. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.22.3. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 1 218 хил. лв. за 2016 г. се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения или намаления на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения.

5. Нематериали активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер и други нематериални активи. Стойността им за представените отчетни периоди може да бъде анализирана, както следва:

	Програмни продукти '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	62
Салдо към 31 декември 2016г.	<u>62</u>
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2016 г.	(48)
Амортизация	(3)
Салдо към 31 декември 2016г.	<u>(51)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	<u><u>11</u></u>
	Програмни продукти '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2015 г.	46
Новопридобити активи	16
Салдо към 31 декември 2015г.	<u>62</u>
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2015 г.	(46)
Амортизация	(2)
Салдо към 31 декември 2015г.	<u>(48)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	<u><u>14</u></u>

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения. Няма сключвани съществени договори за покупка на нематериални активи.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земя, сгради конструкции, машини, съоръжения и оборудване, за производството и стопански инвентар и други.

Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Разходи за при добиване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2016 г.	962	7 937	40 811	240	49 950
Новопридобити активи	-	-	-	594	594
Отписани активи	-	-	(392)	-	(392)
Трансфери	-	11	218	(229)	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	962	7 948	40 637	605	50 152
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	(2 366)	(24 214)	-	(26 580)
Отписани активи	-	-	391	-	390
Амортизация	-	(144)	(1 168)	-	(1 312)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(2 510)	(24 991)	-	(27 501)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	962	5 438	15 646	605	22 651

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Разходи за при добиване	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2015 г.	962	7 927	39 301	484	48 674
Новопридобити активи	-	-	-	1 432	1 432
Отписани активи	-	-	(156)	-	(156)
Трансфери	-	10	1 666	(1 676)	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	962	7 937	40 811	240	49 950
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2015 г.	-	(2 220)	(23 203)	-	(25 423)
Отписани активи	-	-	156	-	156
Амортизация	-	(146)	(1 167)	-	(1 313)
Салдо към 31 декември 2015 г.	-	(2 366)	(24 214)	-	(26 580)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	962	5 571	16 597	240	23 370

За текущия период са закупени нови машини, оборудване и доокомплектовка на новозакупените активи в размер на 222 хил. лв., модернизация на сградния фонд в размер на 11 хил. лв., които са включени в групата на "Машини и оборудване" и "Сгради" към 31.12.2016 г.

Разходите за придобиване към края на периода са свързани с придобиването на нова екструдерна инсталация за производство на ръкавно фолио за дребен амбалаж и предоставени аванси за придобиване на дълготрайни материални активи.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Резервни части и обслужващо оборудване, които са със стойност над 700 лв. и с продължителен срок на употреба са класифицирани в групата на “Имоти, машини и оборудване”, съгласно изискванията на МСС 16.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложи като обезпечение по заеми е представена, както следва:

	Сгради ‘000 лв.	Машини и съоръжения ‘000 лв.	Разходи за придобиване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Балансова стойност към 31.12.2016 г	2 692	8 075	329	11 096
Балансова стойност към 31.12.2015 г.	2 727	8 747	-	11 474

Към 31.12.2016 г. сгради с балансова стойност 2 692 хил. лв. са заложи като обезпечение по търговски заеми, машини и съоръжения с балансова стойност 6 453 хил. лв. са заложи като обезпечения по получени инвестиционни кредити и машини и съоръжения на стойност 1 951 хил. лв. са заложи като обезпечение по получен кредит за оборотни средства.

Пояснение 18 предоставя информация относно сключените банкови и търговски заеми на Дружеството.

7. Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи са класифицирани като финансови активи на разположение за продажба и представляват акции, придобити при бизнескомбинация през 2012 г. Балансовата стойност на финансовите активи е представена както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Заваръчни машини АД	-	54
	<u>-</u>	<u>54</u>

Финансовите активи на разположение за продажба са номинирани в български лева, като акциите на Заваръчни машини АД се търгуват на Българска фондова борса.

В резултат на извършена преоценка по справедлива стойност към 31.12.2016 г. е реализирана загуба в размер на 54 хил. лв., представена в друг всеобхватен доход.

Дружеството няма предоставени като обезпечение дългосрочни финансови активи.

8. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват:

	Пояснение	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Кредити и вземания	8.1	15 594	16 542
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	8.2	4	4
		<u>15 598</u>	<u>16 546</u>

8.1. Кредити и вземания

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Вземания по договори за цесии	15 529	16 482
Предоставени заеми	65	60
	15 594	16 542

Вземанията по договори за цесии и предоставени заеми са с краткосрочен характер и от тях Дружеството получава лихви, съгласно договорените лихвени проценти с контрагентите.

Приходите от лихви, реализирани от вземанията по договори за цесии и предоставени заеми са представени в позиция „Финансови приходи“.

8.2. Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)

Краткосрочните финансови активи за отчетните периоди представляват придобити акции от следните емитенти:

Емитент на акции	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2016 ‘000 лв.	Справедлива стойност към 31.12.2015 ‘000 лв.
Софарма АД	BG11SOSOBT1	1 290	4	4
			4	4

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки на последния работен ден от 2016 г.

Дружеството няма краткосрочни финансови активи предоставени като обезпечение.

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2016	Участие	2015	Участие
			‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
Асела АД	Република България	Производство	64	51.39	64	51.39
АК Пластик ЕООД	Република България	Производство	2	100	1	99.00
			66		65	

През периода Дружеството е придобило нови дялове от капитала на АК Пластик ООД, в резултат на което става едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество.

През 2016 г. и 2015 г. не е получен дивидент от инвестициите.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестициите си в дъщерните дружества.

10. Аванси за инвестиции

През 2015 г Дружеството е предоставило аванси на обща стойност 3 980 хил. лв. по предварителни договори за покупко-продажба на дялове.

През отчетния период единият предварителен договор за покупко-продажба на дялове, по който Дружеството е предоставило аванс в размер на 2 200 хил. лв. е прекратен и Дружеството е получило неустойка в размер на 110 хил. лв. В края на периода вземането по предоставения аванс и вземането по неустойката са прехвърлени на трето лице съгласно сключен договор за цесия.

11. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството има сключени два лизингови договора, които имат действие през отчетния период

В предходен период Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг машина за производство на каст и стреч фолио и гофрираща машина. Активите са включени в групата на „Машини и оборудване” (вж. пояснение 6). Крайният срок на договора е изтекъл през текущия отчетен период и Дружеството е погасило всичките свои задължения към лизингодателя.

Към 31.12.2016 г. Дружеството има един действащ лизингов договор с Евролийз ауто ЕАД за придобит автомобил с краен срок на погасяване 10 април 2018 г.

Задължението за финансов лизинг е обезпечено от съответния актив, придобит при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2016 г.			
Лизингови плащания	7	4	11
Дисконтиране	-	(1)	(1)
Нетна настояща стойност	7	3	10
31 декември 2015 г.			
Лизингови плащания	110	8	118
Дисконтиране	(3)	(1)	(4)
Нетна настояща стойност	107	7	114

Представеното в Отчета за финансовото състояние задължение по финансов лизинг в размер на 10 хил. лв. (2015 г.: 114 хил. лв.), представлява дължимата в срок до края лизингова вноска. Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на третата и шестата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството. Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 10 хил. лв. (2015 г.: 114 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникнали в резултат на временни разлики могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	1 054	-	(3)	1 051
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(381)	-	-	(381)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(106)	(18)	2	(122)
Финансови активи	(11)	(5)	1	(15)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(23)	-	(8)	(31)
Други краткосрочни задължения	(6)	-	-	(6)
Лихви по слаба капитализация	(545)	-	545	-
	(18)	(23)	537	496
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(1 072)			(555)
Отсрочени данъчни пасиви	1 054			1 051
Нетно отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	(18)			496
Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2015	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	1 060	-	(6)	1 054
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(390)	-	9	(381)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	(87)	(17)	(2)	(106)
Финансови активи	(11)	-	-	(11)
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(19)	-	(4)	(23)
Други краткосрочни задължения	(6)	-	-	(6)
Лихви по слаба капитализация	(551)	-	6	(545)
	(4)	(17)	3	(18)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(1 064)			(1 072)
Отсрочени данъчни пасиви	1 060			1 054
Нетно отсрочени данъчни активи	(4)			(18)

13. Материални запаси

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Материали и консумативи	2 605	2 731
Готова продукция	1 124	1 099
Незавършено производство	564	598
Стоки	22	1
Материални запаси	4 315	4 429

През 2016 г. общо 24 089 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в оперативната печалба (2015 г.: 26 600 хил. лв.).

В резултат на извършена инвентаризация и последващи анализи от страна на експерти на Дружеството, ръководството е направило преценка, че балансовата стойност на материалите не надвишава тяхната нетна реализируема стойност. В резултат на това през периода не е признат разход за обезценка.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

14. Търговски и други вземания

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	10 792	10 935
Обезценка на търговски вземания	(3 807)	(3 807)
Търговски вземания	6 985	7 128
Съдебни и присъдени вземания	461	464
Финансови активи	7 446	7 592
Предплатени разходи	141	134
Предоставени аванси	46	4
Други вземания	509	4
Нефинансови активи	696	142
Търговски и други вземания	6 985	7 734

Към края на отчетния период в позиция „Други вземания“ Дружеството отчита вземане в размер на 479 хил. лв. по финансиране, свързано с намаляване на тежестта на разходите за ел. енергия от възобновяеми източници по Наредба № Е-РД-04-06 от 28.09.2016 г. Полученото финансиране е отчетено в позиция „Други приходи“.

Всички търговски и други вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	3 807	3 898
Отписани суми (несъбираеми)	-	(91)
Салдо към 31 декември	3 807	3 807

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 35.2

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	72	95
- евро	9	25
- щатски долари	-	1
Пари и парични еквиваленти	81	121

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 2 546 011 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 3 лв. за акция или общо регистриран акционерен капитал на стойност 7 638 033 лв. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2016 Брой акции	2015 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2 546 011	2 546 011
Издадени и напълно платени акции към 31 декември	2 546 011	2 546 011

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	31 декември 2016		31 декември 2015	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Зърнени храни България АД	1 752 613	68.84	1 752 613	68.84
Други юридически лица	715 063	28.08	714 764	28.07
Физически лица	78 335	3.08	78 634	3.09
	2 546 011	100.00	2 546 011	100.00

16.2. Премиен резерв

Премийният резерв на Дружеството представлява премии, получени при емитиране на акции. Стойността на премиеният резерв към 31.12.2016 г. е в размер на 19 490 хил. лв. (2015 г.: 19 490 хил. лв.) и е формиран от емисията на акции през 2012 г. и 2011 г.

16.3. Други резерви

	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Преоценъчен резерв на инвестиции на разположение за продажба	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Допълнителни резерви	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	729	4 546	-	(404)	11 287	16 158
Увеличение на законови резерви	34	-	-	-	-	34
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	-	(178)	-	(178)
Финансови активи на разположение за продажба: - загуби от текущия период	-	-	(54)	-	-	(54)
Друга всеобхватна загуба за годината преди данъци	-	-	(54)	(178)	-	(232)
Данък върху дохода	-	-	5	18	-	23
Друга всеобхватна загуба за годината след данъци	-	-	(49)	(160)	-	(209)
Салдо към 31 декември 2016 г.	763	4 546	(49)	(564)	11 287	15 983

	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Допълнителни резерви	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	167	4 547	(249)	11 287	15 752
Увеличение на законови резерви	562	-	-	-	562
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	(172)	-	(172)
Отписан преоценъчен резерв	-	(1)	-	-	(1)
Друга всеобхватна загуба за годината преди данъци	-	-	(172)	-	(172)
Данък върху дохода	-	-	17	-	17
Друга всеобхватна загуба за годината след данъци	-	-	(155)	-	(155)
Салдо към 31 декември 2015 г.	729	4 546	(404)	11 287	16 158

Допълнителните резерви представляват натрупани неразпределени печалби от минали години и формиран резерв от бизнескомбинация през 2012 г.

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Разходи за заплати	(5 677)	(5 622)
Разходи за социални осигуровки	(1 104)	(1 208)
Обезщетения за неизползван отпуск	(256)	(202)
Обезщетения при пенсиониране	(185)	(132)
Разходи за персонала	(7 222)	(6 803)

17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсиониране	1 073	951
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	1 073	951
Текущи:		
Задължения за заплати	416	393
Задължения за осигуровки	370	157
Задължения по неизползвани отпуски	252	220
Провизии за пенсиониране	145	104
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 183	874

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2017 г. Тези задължения са възникнали във връзка с пенсионни плащания, задължения за заплати и осигуровки за месец декември 2016 г. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение съгласно чл. 38 от Колективния трудов договор. Обезщетението, което се изплаща при прекратяване на трудовия договор при пенсиониране е както следва:

- При трудов стаж до 10 години - 2 брутни заплати;
- При трудов стаж от 10 до 20 години - 6 брутни заплати;
- При трудов стаж над 20 години - 8 брутни заплати.

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

дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Ръководството на Дружеството е направило тези предположения след консултации с независим актюер. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството

Кредитния метод на прогнозираните единици представя едно задължение, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка метода е чувствителен по отношение на допусканията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения, от които зависи размера на задължението се основават на следните демографски и финансови допускания като прогнозиран ръст на заплатите в размер на 4% годишно от предходния период; процента на дискотиране, който е използван при изчисляване на задължението в размер 2.5 % годишно (2015 г.:2.8%).

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	1 055	860
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	285	218
Увеличение на провизиите в резултат на промени в сконтовия процент	25	77
Изплатени обезщетения на персонала	(147)	(100)
Провизии за пенсиониране в края на годината	1 218	1 055

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	1 055	860
Разходи за текущ трудов стаж	102	87
Разходи за лихви	30	34
Актюерски преоценки, брутно	178	174
Изплатени доходи	(147)	(100)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	1 218	1 055

Представени в отчета за финансовото състояние като:

- Дългосрочни задължения към персонала	1 073	951
- Краткосрочни задължения към персонала	145	104

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	102	87
Нетни разходи за лихви	30	34
Нетна актюерска загуба, призната през периода в отчета за печалбите или загубите	-	1
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	132	122

Разходите за текущ трудов стаж и разходите за лихви са включени в „Разходи за персонала“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Актюерски загуби от промени в демографските предположения	3	(68)
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	(25)	(77)
Актюерски загуби от действителен опит	(156)	(27)
Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход	(178)	(172)

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2017 г. в размер на 145 хил. лв.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота.

Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016 г.:

Промени в значими актюерски предположения

	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Дисконтов процент ('000 лв.) (Намаление)/Увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи	(81)	92
Процент на увеличение на заплатите Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	89	(81)
Степен на оттегляне (Намаление)/Увеличение/ на задълженията по планове с дефинирани доходи	(87)	72

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

18. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

Пояснение	Текущи		Нетекущи	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Търговски заеми	18.1	6 871	7 816	-
Облигационен заем	18.2	2 629	2 662	7 041
Банков инвестиционен заем	18.3	142	77	154
Общо балансова стойност		9 642	10 555	7 195
				9 388

18.1. Търговски заеми

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Текущи		
Главници по цедирани заеми	4 195	4 342
Лихви по цедирани заеми	2 676	3 474
	6 871	7 816

Краткосрочните задължения на Дружеството по цедирани заеми са със срок на погасяване 28.11.2017 г. и с договорен годишен лихвен процент в размер на 4.5 %.

За обезпечаване на получените заеми дружеството е заложило активи от групата на имоти, машини и съоръжения. Информация за балансовата стойност на заложените активи е посочена в пояснение б.

18.2. Облигационен заем

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекуща част		
Главница	7 041	9 388
	7 041	9 388
Текуща част		
Главница	2 347	2 347
Лихви по облигационен заем	282	315
	2 629	2 662

На 02 февруари 2009 г. Дружеството е обявило съобщение за сключен облигационен заем в размер на 11 735 хил. лв. (6 000 хил. евро) за 6 000 броя облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка една. Облигационния заем започва от 30 януари 2009 г. и е със срок до 30 януари 2015 г. Датите на лихвените плащания са всяка година на 30 януари и 30 юли.

Плащанията по облигационния заем се обслужват от Централен Депозитар АД. Първата дата на падеж за плащане на главница е 30 януари 2015 г.

На 28 януари 2015 г. с проведено общо събрание на облигационерите от емисия облигации с ISIN BG2100002091, издадена от Асенова крепост АД, на което е взето решение за изменение на условията по облигационни заем както следва:

- Удължаване срока на емисията с 5 години, считано от 30.01.2015 г. до 30.01.2020 г.
- Амортизация на главницата - по 1 200 000 лв. на година за петгодишен период, считано от 30.01.2016 г.
- Намаляване на лихвения процент на облигационния заем от 11% на 7.20%

През отчетния период разходите за лихви по облигационния заем в размер на 727 хил. лв. и другите разходи свързани с него в размер на 33 хил. лв. са отразени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

За обезпечение на вземанията по облигационния заем Дружеството е сключило застраховка "Финансов риск".

За отчетния период дължимата част от главница в размер на 2 347 хил. лв. и лихва в размер на 760 хил. лв. са изплатени.

18.3. Банков заем

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекуща част		
Главница	154	47
	<u>154</u>	<u>47</u>
Текуща част		
Главница	142	77
	<u>142</u>	<u>77</u>

На 04.12.2015 г. година Дружество е сключило договор за инвестиционен кредит с Алианц Банк България в размер на 320 хил. лв. за закупуване на екструдерна инсталация за производство на ръкавно фолио за дребен амбалаж. През 2016 година е извършено плащане в размер на 320 хил. лв. за инсталацията, която е доставена през декември 2016 г. Годишната лихва по инвестиционния кредит се формира от сбора на месечния SOFIBOR и надбавка от 4.8 %, но не по-малко от 5.5 % . Крайният срок за погасяване на кредита е 05.01.2019 г., а месечната погасителна вноска е в размер на 11 850 лв.

За обезпечаване на получените заеми дружеството е заложило активи от групата на имоти, машини и съоръжения. Информация за балансовата стойност на заложените активи е посочена в пояснение 6.

19. Финансиране за нетекущи активи

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекуща част на финансирането		
Финансиране за нетекущи активи	1 817	2 094
Текуща част на финансирането		
Финансиране за нетекущи активи	277	277
	<u>2 094</u>	<u>2 648</u>

Дружеството участва в Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на Българската икономика BG161P003-1.1.04 Подкрепа за внедряване в производство на иновативни продукти, процеси и предоставяне на иновативни услуги“.

Програмата включва закупуване на:

- Трислойна линия за раздувно фолио и
- Поточна технологична линия от инсталация за ленти, станове и конфекция за тъкани изделия .

Дружеството има сключен договор с Министерствата на икономиката, енергетиката и туризма за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за финансиране на проекта в размер на 43.57 % от размера на инвестицията и 50 % от размера на разходите. Останалата част от проекта Дружеството финансира със собствени средства. През ноември 2014 г. след одобрение на отчет по изпълнение на програмата Дружеството е получило финансиране в размер на 2 765 хил. лв.

20. Търговски и други задължения

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	2 938	2 944
Финансови пасиви	<u>2 938</u>	<u>2 944</u>
Данъчни задължения	324	242
Получени аванси	65	72
Други задължения	37	62
Нефинансови пасиви	<u>426</u>	<u>376</u>
Текущи търговски и други задължения	<u><u>3 364</u></u>	<u><u>3 320</u></u>

От юли 2016 г. Дружеството има сключен договор за факторинг с Алианц банк АД, който представлява факторинг на търговски вземания с регрес. Тъй като не всички рискове и изгоди свързани с търговски вземания се прехвърлят заедно с прехвърлянето на финансовите активи, Дружеството не отписва тези финансови активи до получаването на паричните потоци от крайния клиент.

В момента на признаване на финансовия актив, Дружеството признава и финансови задължения, свързани с таксите и комисионните по силата на договора с фактора. При получаване на паричните потоци от страна на фактора, получените парични потоци се записват като текущо задължение. Свързаната с него лихва се представя като намаление на търговските вземания, тъй като тя представлява разликата между амортизираната стойност и номиналната стойност на финансовия актив. Към 31.12.2016 г. задължението към фактора е в размер на 586 хил. лв. (2015 г.: 137 хил. лв.).

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

21. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Приходи от продажба на готова продукция	33 543	36 267
Приходи от предоставяне на услуги	133	190
Приходи от продажба на стоки и други активи	31	-
	<u>33 707</u>	<u>36 457</u>

22. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от продажба	9	14
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	1	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	<u>8</u>	<u>14</u>

23. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от финансиране	756	277
Лихви и неустойки	118	8
Отписани задължения	95	80
Продажба на материали и полуфабрикати	90	227
Приходи от наеми	40	41
Продажба на отпадъци	19	89
Контролинг на обект	18	22
Други	129	50
	<u>1 265</u>	<u>794</u>

През отчетния период Дружеството отчита приход от финансиране в размер на 479 хил. лв., свързано с намаляване на тежестта на разходите за ел. енергия от възобновяеми източници по Наредба № Е-РД-04-06 от 28.09.2016 г. Съгласно Заповед Е-РД-16-507 от 23.11.2016 г. и Заповед Е-РД-16-644 от 20.12.2016 г. на Министъра на енергетиката, Дружеството е одобрено за получаване на помощ за два ценови периода. За първия ценови период помощта е в размер на 328 хил. лв., а за втория- 151 хил. лв.

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Суровини и материали	(20 967)	(23 349)
Електрическа енергия	(2 104)	(2 128)
Резервни части и окомплектовка	(451)	(530)
Горива и смазочни материали	(155)	(190)
Вода	(48)	(29)
Канцеларски материали	(21)	(22)
Опаковки	(16)	(14)
Охрана на труда	(14)	(18)
Други материали	(313)	(520)
	<u>(24 089)</u>	<u>(26 600)</u>

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Транспортни услуги износ	(186)	(194)
Текущ ремонт и поддръжка	(177)	(206)
Абонаментна поддръжка	(91)	(84)
Консултантски услуги	(35)	(59)
Застраховки	(76)	(73)
Телефонни, пощенски и куриерски услуги, печат	(31)	(36)
Разходи за охрана на труда	(35)	(41)
Независим финансов одит	(22)	(32)
Разходи за реклама	(13)	(7)
Външна охрана	(2)	(1)
Други	(7)	(3)
	<u>(675)</u>	<u>(736)</u>

Възнаграждението за независим финансов одит на финансовия отчет за 2016 г., съгласно сключен договор е в размер на 26 хил. лв. (с вкл. ДДС).

26. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи за данъци и такси	(105)	(147)
Разходи за лихви за забава към бюджета	(70)	(44)
Неустойки по договори	(2)	-
Други	(156)	(121)
	<u>(333)</u>	<u>(312)</u>

27. Финансови разходи

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
- облигационен заем	(727)	(879)
- търговски заеми	(475)	(421)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	<u>(1 202)</u>	<u>(1 300)</u>
Загуби от преоценка на вземания и задължения в чуждестранна валута	(98)	(273)
Банкови такси и комисионни	(80)	(33)
Банкови комисионни по договор за факторинг	(29)	(50)
Финансови разходи	<u>(1 409)</u>	<u>(1 656)</u>

28. Финансови приходи

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	794	1 023
Печалба от преоценка на вземания и задължения в чуждестранна валута	1	2
Финансови приходи	795	1 025

29. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2015 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	560	164
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(56)	(16)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	184	191
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(190)	(195)
Текущ разход за данъци върху дохода	(62)	(20)
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(537)	(3)
Приспадане на непризнати данъчни загуби	62	20
Разходи за данъци върху дохода	(537)	(3)
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	23	17

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

30. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

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

	2016	2015
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	23 374	160 946
Среднопретеглен брой акции	2 546 011	2 546 011
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0.009	0.06

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други дружества под общ контрол.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат банков път.

31.1. Сделки със собствениците

Сделките със собствениците са свързани с начислени лихви по предоставен заем на Зърнени храни АД.

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
- лихви	4	4

31.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
- покупка на услуги и материали	21	1
- продажби на готова продукция и материали	59	

31.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
- лихви и такси по получени заеми	295	342
- плащания по получени заеми	720	720
- продажби на готова продукция	1 003	863
- покупки на материали и услуги	858	899
- получени аванси	29	-

31.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Изпълнителните директори и членовете на Управителния съвет. Членовете на Надзорния съвет по решение на ОС не получават възнаграждения. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(140)	(140)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(9)
Общо възнаграждения	(149)	(149)

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
Собственици	65	62
Други свързани лица под общ контрол	108	46
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>173</u>	<u>108</u>
Нетекущи		
Задължения към:		
Други свързани лица под общ контрол	2 429	2 280
Ключов управленски персонал	25	25
Общо нетекущи задължения към свързани лица	<u>2 454</u>	<u>2 305</u>
Текущи		
Задължения към:		
Дъщерни предприятия	2	65
Други свързани лица под общ контрол	1 262	2 350
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>1 264</u>	<u>2 415</u>
Задължения към ключов управленски персонал	12	12

Текущите вземания от свързани лица включват вземане по предоставен заем и натрупани лихви от собствениците, както и вземания по продажби на стоки и услуги на други свързани лица под общ контрол.

Нетекущи задължения към свързани лица включват задължения по депозити на членовете от Управителния съвет и Надзорния съвет, съгласно изисквания на ТЗ и нетекущи задължения по получени заеми от други свързани лица под общ контрол.

Текущите задължения към свързани лица включват краткосрочни задължения по получени заеми в размер на 1 155 хил. лв. (2015 г.: 2 025 хил. лв.), задължения по парични плащания към акционери в резултат на реализирана бизнескомбинация в размер на 46 хил. лв. (2015 г.: 46 хил. лв.) и задължения по покупки на услуги и материали в размер на 62 хил. лв. (2015 г.: 150 хил. лв.).

Дружеството отчита задължения по получени заеми от свързани лица под общ контрол, както следва:

- инвестиционен кредит по договор от 13.02.2014 г. за заплащане на аванс и доставка на оборудване и строително монтажни работи, свързани с изпълнение на инвестиционен проект "Супра-модификация на полиалкени и получаване на ленти и фолия чрез екструзия" по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.“. Кредита е предоставен за 72 месеца с краен срок на издължаване 13.02.2020 г. Лихвата по договора е валидния базов лихвен процент, плюс един пункт и половина надбавка, като към 31.12.2016 г. е 6.5%. Обезпечението по кредита е закупеното оборудване заедно с налични машини и оборудване. Месечните погасителни вноски на главницата са в размер на 60 000 лева. Пояснение 6 предоставя информация за балансовите стойности на активите, заложи като обезпечение.

- кредит за оборотни средства по договор от 2014 г. в размер на 667 хил. евро. Съгласно подписан анекс от 2016 г. крайният срок за погасяване на кредита е 31.12.2019 г. с месечна погасителна вноска в размер на 18 530 евро. Лихвата по договора е валидния базов лихвен процент, плюс един пункт надбавка, като към 31.12.2016 г. е 6%. Заемът е обезпечен с дълготрайни активи, посочени в пояснение б.

Текущи задължения към ключов управленски персонал включват задължения по неизплатени заплати за декември 2016 г., които следва да бъдат уредени през януари 2017 г. Задължението е посочено в отчета за финансовото състояние на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“.

33. Условни активи и условни пасиви

Дружеството има заложили активи като обезпечения по получени заеми, които са оповестени в пояснение б.

С изключение на споменатите не са възникнали други условни активи и пасиви за Дружеството.

34. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба	7	-	54
Финансови активи, държани за търгуване	8.2	4	4
Кредити и вземания			
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми	8.1	15 594	16 542
Търговски и други вземания	14	7 446	7 592
Вземания от свързани лица	32	173	108
Пари и парични еквиваленти	15	81	121
		23 298	24 421
Финансови пасиви	Пояснение	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	18	16 837	19 943
Задължения по финансов лизинг	11	10	114
Търговски задължения	20	2 938	2 944
Задължения към свързани лица	32	3 718	4 720
		23 503	27 768

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове във връзка с основната си дейност и по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на

риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

35.1. Анализ на пазарния риск

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс на 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружество не разполага с информация.

Част от сделките с търговските контрагенти на Дружеството се осъществяват в щатски долари, но през отчетните периоди промените в курса на долара не са оказали съществено негативно влияние.

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

	Излагане на краткосрочен риск
	Щатски долари
	'000лв.
31 декември 2016 г.	
Финансови пасиви	(32)
Общо излагане на риск	(32)
31 декември 2015 г.	
Финансови активи	1
Финансови пасиви	(1 621)
Общо излагане на риск	(1 620)

35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2016 г. всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти и отклоненията в лихвените нива не са оказали влияние върху дейността на дружеството.

35.1.3. Други ценови рискове

Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси на стойност 4 315 хил. лв. се влияе от промените на цените в различните пазарни сегменти. При определяне на нетната реализуема стойност на материалните запаси ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Продажните цени при реализация на продукцията се съблюдават с пазарните конкурентни цени.

35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка с възникване на търговски

вземания от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба	-	54
Финансови активи, държани за търгуване	4	4
Кредити и вземания		
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми	15 594	16 542
Търговски и други вземания	7 446	7 592
Вземания от свързани лица	173	108
Пари и парични еквиваленти	81	121
	23 298	24 421

Дружеството се стреми да извършва транзакции с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политика на Дружеството е, че всички клиенти, които желаят да сключват сделки на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната кредитоспособност. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Възрастовата структура на необезценените просрочени търговски вземания е следната:

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Над 1 година	4 786	4 389
Общо	4 786	4 389

Балансовата стойност на необезценените търговски вземания над една година с изтекъл падеж от Жасмин Агро ЕООД са в размер на 3 761 хил. лв.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Дружеството не е предоставяло свои финансовите активи като обезпечение по други сделки. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

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

35.3. Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството прави анализ на необходимостта от парични средства и предоставените заеми. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

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

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи	Нетекущи
	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Облигационен заем	2 629	7 041
Заеми	7 013	154
Задължения към свързани предприятия	1 264	2 454
Задължения по финансов лизинг	7	3
Търговски и други задължения	3 364	-
Общо	14 277	9 652

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

31 декември 2015 г.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
	Облигационен заем	2 662
Заеми	7 893	47
Задължения към свързани предприятия	2 286	2 305
Задължения по финансов лизинг	107	7
Търговски и други задължения	3 320	-
Общо	16 268	11 747

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци на задълженията към съответните отчетни дати.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

36. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2016 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.
Активи		
Акции	7, 8.2	4

31 декември 2015 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.
Активи		
Акции	7, 8.2	58

През отчетните периоди не е имало значими трансфери между нива 1 и 2.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации - акции

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотeka или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Асенова Крепост АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), чийто акции са регистрирани на Българска фондова борса. Външно наложените изисквания за капитала на Дружеството се ограничават до разпоредбите на ЗППЦК относно промяна размера на капитала, както и изискванията на Търговския закон по отношение на акционерни дружества.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.

Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения с изключение на субординирания дълг. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. 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 продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Собствен капитал	24 042	24 228
+Субординиран дълг	612	612
Коригиран капитал	24 654	24 840
+ Дълг	28 775	32 211
- Пари и парични еквиваленти	(81)	(121)
Нетен дълг	28 694	32 090
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:1.16	1:1.29

38. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата за публично представяне.

Съгласно Решение № 47 от 31.01.2017 г., Бургаският окръжен съд взима решение за прекратяване на производството по несъстоятелност на Жасмин Агро ЕООД по търговско дело № 397/ 2008 поради изчерпване на масата на несъстоятелността и заличаване на дружеството от Търговския регистър.

На 23.03.2017 г., е проведена предварителна среща между основните облигационери, по емисия облигации с ISIN BG2100002091, издадена от Асенова Крепост АД, и ръководството на Дружеството, във връзка със свикване на Общо събрание на облигационерите. На предварителната среща е договорено, че облигационерите няма да предявят претенции по отношение на изплащането на частта от облигацията с падеж 30.01.2017 г. и крайният срок за изплащане на задължението ще бъде удължен до 21.04.2017 г.

39. Безналични сделки

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

- Дружеството е сключило договор за цесия, с който цедира вземанията си по предоставени аванси по предварителни договори за покупко-продажба на дялове в размер на 2 200 хил. лв. и 110 хил. лв. неустойка върху тях (вж. пояснение 10).

40. Одобрения на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 23 март 2017 г.