

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация за Дружеството-майка и дъщерните предприятия в групата (Групата)

Основната дейност на Дружеството-майка „Варна плод“ АД се състои в организация и извършване на търгищна дейност с пресни и преработени плодове и зеленчуци, хранителни стоки, цветя; отдаване под наем на складови, търговски, хладилни и административни площи.

Седалището и адресът на управление на Дружеството- майка е гр. Варна, ул."Академик Курчатов" №1.

Акциите на Дружеството -майка се търгуват на Българската фондова борса.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директорите в състав:

- 1) Андрей Николаев Василев – изпълнителен директор
- 2) Марин Великов Митев – председател на Съвета на директорите
- 3) Тихомир Иванов Митев – член на Съвета на директорите
- 4) Росица Николаева Кирязова – член на Съвета на директорите

За отчетния период лицата, натоварени с общо управление във "Варна Плод" АД и упражняващи надзор над процеса на финансово отчитане, са както следва:

▪ Одитен комитет в състав:

Андрей Николаев Василев

Росица Николаева Кирязова

Средносписъчният брой на служителите в предприятията от Групата през 2016г. е 33, в т.ч. 15 жени.

„Варна плод“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Основни акционери във "Варна Плод" АД са "Слънце Стара Загора Трейд" ЕООД, гр. Варна с 38,03% акционерен дял към 31.12.2016г. и "Елпром" АД, гр. Варна с 53,27% акционерен дял към 31.12.2016г.

Чрез дъщерното си дружество „ЕЛПРОМ“ АД, "Химснаб България“, АД придобива контрол над дружество „ВАРНА ПЛОД“ АД.

"Химснаб България" АД е регистрирано в гр. София, кв. Илиенци, ул. Складова база 1 с Булстат 115051489, чито акции се търгуват на Българска фондова борса.

Групата към 31.12.2016г. включва дружеството - майка "Варна плод" АД и следните дъщерни предприятия:

- "Ин комерс"ЕООД;
- "Мистрал ЕМ"ЕООД;

Информация за дружествата, участващи в консолидацията за 2016г.

- "Ин Комерс"ЕООД със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул.Ак.Курчатов 1;

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

„Варна плод“ АД притежава пряко 100% от капитала на "Ин комерс" ЕООД - 100 дяла с номинал 50 лв. придобити на 14.03.2013г.

➤ "Мистрал ЕМ" ЕООД със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул.Ак.Курчатов 1;

"Варна плод" АД притежава пряко 100% от капитала на "Мистрал ЕМ" ЕООД - 100 дяла с номинал 50 лв. придобити на 14.03.2013г.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет е изгoten 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). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

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

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружеството-майка и неговите дъщерни предприятия Съветът на директорите има разумно очакване, че Групата има адекватни ресурси да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще.

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 нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

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, генериирани 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 третират 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 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.

Горепосочените изменения не оказват съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

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. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

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

МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет, но все още не е възможно да предостави количествена информация.

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

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

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., все още не са 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. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на

услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите). Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинг освенко от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и „право за ползване на актив“ за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малооценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансова дейност. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

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

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

„Варна плод” АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Консолидирания финанс 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 консолидиран 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 консолидирания финанс отчет

Консолидирания финанс отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

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

През отчетния период не е извършвана промяна в счетоводната политика, преизчисляване и прекласифициране на позиции във финансовия отчет.

4.3. База за консолидация

Финсовия отчет на Групата консолидира финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2016г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата има контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието-майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни дружества имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Нереализираните пачалби и загуби от транзакции между дружества в Групата се елиминират. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика прилагана от Групата.

Печалба или загуба на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им. Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол се отчитат в собствения капитал.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в отчетната стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на

финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО). Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между а) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и б) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод. Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестициите.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестициите. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирани от асоциираното предприятие, се отразяват в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/Загуба от инвестиции в асоциирани предприятия“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието му в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши акумулирания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от транзакции между Групата и нейните асоциирани предприятия се елиминират до степента на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажба на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Към 31 декември 2015г. Групата не притежава инвестиции в асоциирани предприятия.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези

сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги са представени в пояснение 19.

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 Групата, 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. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството в Групата, включват отдаване под наем на инвестиционни имоти и свързаните с това услуги, съпътстващи тържищната дейност.

Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.6.2. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.7. Отчитане по сегменти

Групата оперира в един оперативен сегмент - управление на инвестиционни имоти, който включва отдаване под наем на складови площи, административни сгради, организация и извършване на тържищна дейност с пресни и преработени плодове и зеленчуци, хранителни стоки, цветя; отдаване под наем на складови, търговски, хладилни и административни площи.

4.8. Оперативни разходи

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

4.9. 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 Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговаряещ 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

През финансовата 2016 година, Групата не е получавала привлечени средства под формата на кредити.

4.10. Нематериални активи

Активите, класифицирани като нематериалните активи от Групата включват единствено счетоводен софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовката 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.

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 2-4 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Групата не извършва научно-изследователска дейност и няма вътрешно създадени нематериални активи.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите.

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

4.11. 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.

При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата 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 Групата, 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	25 години
• Съоръжения	25 години
• Транспортни средства	5 години
• Стопански инвентар	6,7 години
• Компютри	2 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива.

Амортизацията за периода е представена в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Групата е в размер на 500 лв.

4.12. Отчитане на лизинговите договори

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” или МСС 38 „Нематериални активи”.

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, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Активите, отدادени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизиционната политика на Групата, възприета по отношение на подобни активи и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”/МСС 40 „Инвестиционни имоти”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

Активите, отدادени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансния приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

Към 31.12.2016г. Групата не е страна по договори за финансов лизинг.

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

При изчисляване размера на обезценката Групата 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. За да определи стойността в употреба, ръководството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

Към 31 декември 2016г. не са възниквали условия и не е извършвана обезценка на нематериалните активи, имоти, машини и съоръжения на Групата.

4.14. Инвестиционни имоти

Инвестиционният имот е такъв имот, който се притежава с цел доходи от наеми или капиталова печалба или и двете, но не за продажба при обичайната дейност на Групата, или за използване на услуги или административни нужди.

Групата отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно да се получат бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от продажби“ и ред „Други разходи“, „Разходи за материали“ и „Разходи за външни услуги“, и се признават, както е описано в пояснение 4.6 и пояснение 4.8.

4.15. 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 финансния актив, т.е. когато са истекли 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 финансовый актив и финансовый пасив се оценяват 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 и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.15.1. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансовые активы, отчитанные по справедливой стоимости в прибыли или убытках;
- инвестиции, держанные до падежа;
- финансовые активы на расположение для продажи.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансовый 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 финансовые активы с изключение на тези, отчитани по справедливой стоимости в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансового отчета. Финансовите активы 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 финансовый актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“,

„Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Към 31 декември на всяка текуща година ръководството извършва тест за обезценка на всички вземания, възникнали в дружеството.

Групата е определила следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване;
- обявяване на дължника в несъстоятелност и/или ликвидация;
- прекратяване на изпълнителното производство без да е удовлетворено вземането;

Всеки клиент, с конкретните вземания, се разглежда индивидуално като се вземат под внимание фактори като дългосрочност на взаимоотношенията, ключови клиенти, репутация и други. Търси се допълнителна информация за състоянието на клиента чрез преки разговори и информация от трети страни.

При наличие на достатъчно надеждна информация за вземане на обосновано решение, размера на обезценката на вземанията се прави съгласно оценката поставена от ръководството. При условие, че липсва пълноценна информация за клиента, тогава вземанията се обезценяват като се прилага математически подход както е посочено по-долу:

Обезценката на вземанията се извършва на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса, като се прилагат следните критерии за обезценка:

Срок на възникване до 90 дни	5%
Срок на възникване над 90 дни – до 180 дни	10%
Срок на възникване над 180 дни – до 360 дни	30%
Срок на възникване над 361 дни	50%

Просрочените над 360 дни вземания, оценени като несъбирами, се обезценяват 100%.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

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.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирана или определяема плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

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

През текущия отчетен период Групата не е притежавала финансови активи на разположение за продажба.

4.15.2. Финансови пасиви

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

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

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

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.

4.16. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. 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.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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

4.17. 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.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружествата от групата имат 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.

4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Към 31 декември 2016г. парите и паричните еквиваленти на Групата се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.19. Нетекущи активи и пасиви, класифициирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Дружествата от групата възнамеряват да продадат 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, класифициирани 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.

Към 31 декември 2016г. Дружествата от групата не притежават активи, класифицирани за продажба.

4.20. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на компанията-майка отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, допълнителни резерви. (вж. пояснение 15.2).

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

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата 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 при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружествата от групата са задължени да му изплатят обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружествата от групата не са разработвали и не прилагат планове за възнаграждения на служителите след напускане. Задължението, признато в отчета за финансовото представлява настоящата стойност на задължението по изплащане медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание.

Ръководството оценява задължението веднъж годишно с помощта на независим акционер. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Процента на дисконтиране, който е използван при изчисляване на задължението е в размер на 4% годишно за целия срок на задължението.

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала“.

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

Дружествата от групата не прилагат планове за плащане на базата на акции като възнаграждение на персонала. Групата не предвижда плащане, базирано на цената на акциите.

Не са разработвани и не се прилагат планове за възнаграждения на служителите под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

4.22. 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 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 преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране 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 дружествата от групата са сигурни, че ще получат, 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. Възникналите провизии и условни пасиви са описани подробно в бележка 29.

Групата не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на настоящия финансов 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.

4.23.1. 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.

4.23.2. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.13). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Към датата на баланса Ръководството, счита, че не са налице условия за обезценка на нетекущите активи⁷ на Групата.

4.23.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2016г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5,6 и 9. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.23.4. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим лицензиран акционер задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението на стойност 18 хил. лв. (2015 г.: 16 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружествата от групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на акционерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Групата включват счетоводен софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Общо
	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност		
Сaldo към 1 януари 2016 г.	1	1
Новопридобити активи, закупени		
Новопридобити активи, вътрешно разработени		
Отписани активи		
Сaldo към 31 декември 2016г.	1	1
Амортизация		
Сaldo към 1 януари 2016г.	(1)	(1)
Амортизация		
Загуби от обезценка		
Отписани активи		
Сaldo към 31 декември 2016 г.	(1)	(1)
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	0	0

	Програмни продукти	Общо
	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност		
Сaldo към 1 януари 2015 г.	1	1
Новопридобити активи, закупени		
Новопридобити активи, вътрешно разработени		

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Отписани активи			
Сaldo към 31 декември 2015г.	1	1	
Амортизация			
Сaldo към 1 януари 2015 г.	(1)	(1)	
Амортизация			
Загуби от обезценка			
Отписани активи			
Сaldo към 31 декември 2015 г.	(1)	(1)	
Балансова стойност към			
31 декември 2015 г.	0	0	

Не са сключвани съществени договори за покупко - продажба през периода.

Групата няма предоставени нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват машини и оборудване, компютри, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за . Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини и оборудване	Компют ри	Трансп. средств	Разходи по придоб ДМА	Стопански инвентар	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2016 г.	170	12	231	96	114	623
Новопридобити активи	4	1		2	14	21
Отписани активи	(4)			-		(4)
Прехвърляния към незавършено производство				(80)		
и инвестиционни имоти						
Сaldo към 31 декември						(80)
2016г.	170	13	231	18	128	560
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2016 г.	(70)	(12)	(151)		(49)	(282)
Отписани активи						
Амортизация	(6)	(-)	(80)		(14)	(100)
Отписана амортизация						
Сaldo към 31 декември						
2016г.						
Балансова стойност към						
31 декември 2016г.	94	1	0	18	65	178

„Варна плод“ АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2016 г.

	Машини и оборудване '000 лв.	Компютри '000 лв.	Трансп. средства '000 лв.	Разходи по придоб ДМА '000 лв.	Стопански инвентар '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2015 г.	149	12	231	101	101	594
Новопридобити активи		21		8	13	42
Отписани активи				(13)		(13)
Преоценка						
Сaldo към 31 декември						
2015г.	170	12	231	96	114	623
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2015 г.	(64)	(12)	(84)		(38)	(198)
Отписани активи						
Амортизация	(6)	-	(67)		(11)	(84)
Отписана амортизация			1			1
Сaldo към 31 декември						
2015г.	(70)	(12)	(151)		(49)	(282)
Балансова стойност към						
31 декември 2015г.	100	0	80	96	65	341

Всички разходи за амортизация и обезценка се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Към 31.12.2016 г. няма съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

7. Репутация

7.1 Финансовата информация за дъщерните предприятия, придобити през 2013г., може да бъде обобщена, както следва:

31 декември 2016 г.

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/загуба	Печалба, полагаща се на Групата '000 лв.
			'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
"Мистрал ЕМ" ЕООД	България	100.00	873	1226	227	46	46
"Ин Комерс"ЕООД	България	100.00	467	1552	126	32	32
			1340	2778	353	78	78

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

31 декември 2015 г.

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи '000 лв.	Пасиви '000 лв.	Приходи '000 лв.	Печалба/загуба '000 лв.	Печалба, полагаща се на Групата '000 лв.
"Мистрал ЕМ" ЕООД	България	100.00	905	1304	227	39	39
"Ин Комерс"ЕООД	България	100.00	467	1584	126	(9)	(9)
			1372	2888	353	(30)	(30)

7.2 Репутация

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	Прехвърлено възнаграждение	Справедлива ст-ст на придобитите нетни активи към датата на придобиване	Положителна репутация към датата на придобиване	Участие	
					'000 лв.	'000 лв.
"Мистрал ЕМ" ЕООД	Отдаване под наем на недвижими имоти	5	(455)	460	100	
"Ин Комерс"ЕООД	Отдаване под наем на недв.имоти	5	(1055)	1060	100	
		10	(1510)	1520		

Не са налице индикации за обезценка на репутацията. За текущия период и двете дъщерни дружества са реализирали положителни финансови резултати.

8. Лизинг

8.1. Оперативен лизинг като лизингодател

Дружеството отдава инвестиционни имоти по договори за оперативен лизинг. Подробна информация за тях е представена в пояснение 9.

9. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради, които се намират в гр. Варна, Долен чифлик, Царевци, Вълчи дол, Дългопол, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Модел на цената на придобиване

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

„Варна плод” АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Сaldo към 1 януари 2016 г.	5900
Постъпили активи:	
- чрез покупка	-
- разходи за инвестиционни имоти в процес на изграждане	134
-прехвърляне от ползван от собственика имот	37
Прехвърляния към материални запаси	(16)
Отписани активи	(13)
Сaldo към 31 декември 2016 г.	<u>6042</u>
Амортизация	
Сaldo към 1 януари 2016г.	(1992)
Отписани активи	11
Загуби от обезценка	-
Амортизация	(189)
Сaldo към 31 декември 2016 г.	<u>(2170)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	<u>3 872</u>

	‘000 лв.
Брутна балансова стойност	
Сaldo към 1 януари 2015 г.	5774
Постъпили активи:	
- чрез покупка	-
- натрупани разходи за продобиване на ИИ	126
Отписани активи	-
Сaldo към 31 декември 2015 г.	<u>5900</u>
Амортизация	
Сaldo към 1 януари 2015г.	(1809)
Отписани активи	-
Загуби от обезценка	-
Амортизация	(183)
Сaldo към 31 декември 2015 г.	<u>(1992)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	<u>3908</u>

Част от инвестиционните имоти са заложени като обезпечение по получени от Групата банкови заеми. Подробна информация за заемите и предоставените обезпечения по тях е видна от пояснение 18

Приходите на Групата по договори за наем за 2016г., възлизащи на 2 906 хил. лв, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Не са признавани условни наеми. Разходите по инвестиционните имоти (разходи за поддръжка и данъци по ЗМДТ) са в размер на 302 хил.лв. подробно описани в пояснение 22 и 23.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Лизинговите договори обичайно са безсрочни. Инвестиционият имот собственост на дъщерното дружество "Ин комерс"ЕООД се отдава под наем по договор за оперативен лизинг на търговска банка от дата 01.03.2007 г. и е със срок от 10 /десет/ години, считано от датата на подписване на договора. С анекс от 25.01.2017 г. срока на договора е удължен до 01.03.2027 г. През месец януари 2017г. е намален годишния наем по договора за оперативен лизинг от 126 хил.lv. без ДДС на 65 хил.lv. без ДДС.

Инвестиционият имот собственост на дъщерното дружество "Мистрал ЕМ"ЕООД се отдава под наем по договор за оперативен лизинг на търговска банка от дата 01.09.2006 г. и е със срок от 10 /десет/ години . С анекс от 01.09.2016 г. срока на договора е удължен до 01.09.2026 г. През месец януари 2017г. е намален годишния наем по договора за оперативен лизинг от 224 хил.lv. без ДДС на 150 хил.lv. без ДДС.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата, отчитани по модела на цената на придобиване, към датата на финансовия отчет възлиза на 11 796 хил.lv. и е определена от независим оценител притежаващ сертификат за оценителска правоспособност за оценка на недвижими имоти Рег.№ 100100327/14.12.2009г. издаден от КНОБ, въз основа на лиценз №10725 от 06.06.2006 г на Агенция по приватизация.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

	1 януари 2016	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	52		(11)	41
Други дългосрочни финансови активи				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	(33)	-	4	(29)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(2)	-	(1)	(3)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(2)	-		(2)
Текущи пасиви				
Провизии	-	-		-
Неизползвани данъчни загуби	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	15		(8)	7

Признати като:

„Варна плод“ АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Отсрочени данъчни активи	(37)		(34)
Отсрочени данъчни пасиви	<u>52</u>		<u>41</u>

Отсрочени данъчни пасиви	1 януари 2015	Признати в другия всеобхватен доход '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2015 '000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	57		(5)	52
Други дългосрочни финансови активи				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	(35)	-	2	(33)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(15)	-	13	(2)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(2)	-	-	(2)
Текущи пасиви				
Провизии	-	-	-	-
Неизползвани данъчни загуби	5		10	15
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(52)		(37)	
Отсрочени данъчни пасиви	<u>57</u>		<u>52</u>	

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

За приспадащите се временни разлики от неизползваните данъчни загуби и лихви при слаба капитализация, в консолидирания отчет за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, предвид това че ръководството не разполага с достатъчно надеждни прогнози за наличието на бъдещи облагаеми печалби срещу които да се приспаднат намаляемите временни разлики. Размера на непризнатите активи по отсрочени данъции възлиза на 22 хил. лв. към 31.12.2016г. /30 х.lv за 2015 г/ Датата на изтичане на срока им е съответно 2017-2020 г.

11. Материални запаси

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Земя, прехвърлена от инвестиционни имоти с цел последваща продажба	16	-
Работно облекло	1	-
Материални запаси	<u>17</u>	<u>-</u>

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

През 2016г. Групата е учредила право на строеж и е започнало строителство на жилищна сграда в гр. Варна. Намеренията на ръководството са след построяването й, част от имота да се ползва в дейността на Групата за отдаване под наем, а останалата част от имотите да бъдат обект на продажба, заедно със съответните идеални части от земята.

През 2016г. са отчетени и 199 хил. лв. разходи във връзка със строителството, представени в Отчета за финансовото състояние на ред "Незавършено производство", както следва:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Аванс за СМР	157	-
Разходи за проектиране и др.	42	
Материални запаси	199	-

Материалните запаси и незавършеното производство не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Търговски и други вземания

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Търговски вземания от трети лица	157	142
Загуба от обезценка и несъбирамост	(103)	(97)
Вземания от трети лица по заеми	69	66
Съдебни вземания	23	22
Загуба от обезценка и несъбирамост	(23)	(22)
Присъдени вземания	198	375
Загуба от обезценка и несъбирамост	(198)	(375)
Други вземания	5	6
Търговски вземания	128	117

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

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 7 х. лв за 2016 г./2015 г -20х. лв/ е била призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

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

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Сaldo към 1 януари	(494)	(618)

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Отписани суми (несъбирамеи)	177	-
Загуба от обезценка	(7)	(20)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	144
Сaldo към 31 декември	(324)	(494)

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 32.1

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Клиент "Стройкорект" ЕООД	8	-
Клиенти с дълг под 3 х.лв	46	43
	54	43

Най-значимите вземания по предоставени заеми от дружеството – майка към 31 декември са представени, както следва:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Представени заеми	69	66
	69	66

Представените заеми са краткосрочни със срок на погасяване до 31.12.2017 г. и годишен лихвен процент 6%. По заемите не са предоставяни обезпечения. Вземанията по предоставени заеми на трети лица към 31.12.2016г. са в размер на 69 хил.лв., в т.ч.:

- главници - 42 хил.лв.
- лихви към 31.12.2016г. - 27 хил.лв.

13. Данъчни вземания

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Корпоративен данък	16	16
Други данъци	2	2
	18	18

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

14. 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	5 420	4 245
Пари и парични еквиваленти	<u>5 420</u>	<u>4 245</u>

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е по договор за краткосрочен депозит - със срок 1 месец към 31 декември 2016 г., възлиза на 93 хил. лв.. Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети договора за депозит не е изтекъл. Част от паричните средства на Групата в размер на 17 хил. лв. са по особена сметка в търговска банка открита с цел разплащания по сделки свързани с покупко-продажба на ценни книжа.

Изходящите парични потоци на Групата за данъци са както следва:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Плащания за корпоративен данък	187	209
Плащания за местни данъци и такси	52	52
Плащания за ДДС	449	402
Плащания за данък общ доход и осигуровки	150	158
Плащания за други данъци	1	1
Общо плащания за данъци	839	822

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството-майка се състои от 52 709 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	52 709	52 709
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	52 709	52 709

Списъкът на основните акционери на Дружеството-майка е представен, както следва:

31 декември 2016	31 декември 2016	31 декември 2015	31 декември 2015
---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

„Варна плод“ АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2016 г.

	Брой акции	%	Брой акции	%
Слънце Стара Загора Трейд ЕООД	20 045	38.03	20 045	38.03
Елпром АД	28 080	53.27	28 080	53.27
Други юридически лица	3 815	7.24	3 804	7.22
Физически лица	769	1.46	785	1.48
	52 709	100	52 709	100

Върху 20 058 бр. акции, представляващи 38,05% от капитала на "Варна плод" АД е наложен залог, вписан в регистъра на особените залози.

15.2. Резерви

Всички суми са в '000 лв.

	Законови резерви	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
Сaldo към 01 януари 2016г.					
Промени съгл. решение на ОСА 2016г.	13	18 372	397	12	18 794
Преоценки по планове с дефинирани доходи		1 745			1 745
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци				2	2
Данъчен приход/(разход)					
Друг всеобхватен доход за годината след данъци					
Сaldo към 31 декември 2016г.					
	13	20 117	397	14	20 541

Всички суми са в '000 лв.

	Законови резерви	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
Сaldo към 01 януари 2015г.					
Промени съгл. решение на ОСА 2015г.	13	16 635	397	15	17 060
Преоценки по планове с дефинирани доходи		1 737			1 737
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци				(3)	(3)
Данъчен приход/(разход)					
Друг всеобхватен доход за					

Промени съгл. решение на ОСА 2015г.
 Преоценки по планове с дефинирани доходи

Друг всеобхватен доход за годината преди данъци
 Данъчен приход/(разход)
 Друг всеобхватен доход за

„Варна плод” АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

годината след данъци
Сaldo към 31 декември 2015г.

13	18 372	397	12	18 794
----	--------	-----	----	--------

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Разходи за заплати	(443)	(518)
Провизии за обезщетения при пенсиониране	(4)	(3)
Разходи за социални осигуровки	(65)	(67)
Разходи за персонала	(512)	(588)

16.2. 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:		
Обезщетения по Кодекса на труда	18	16
<hr/>		
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	18	16
Текущи:		
Трудови възнаграждения	18	20
Други краткосрочни задължения към персонала	<hr/>	<hr/>
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	18	20

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружествата от групата, които следва да бъдат уредени през 2017 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. 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, Дружествата

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

от групата са задължени да му изплатят обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. В тази връзка е начислено 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 прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа

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

Лихвен риск

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

Риск от промяна в продължителността на живота

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

Инфлационен риск

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

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи на Групата и активите по плана могат да бъдат равнени със сумите, представени в отчета за финансовото състояние за всеки от разглежданите отчетни периоди, както следва:

Представени в консолидирания отчет за
финансовото състояние като:

	2016	2015
‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.

Нетекущи пасиви	18	16
Текущи пасиви	-	-

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представения отчетен период са, както следва:

2016	2015
------	------

‘000 лв.	‘000 лв.
----------	----------

„Варна плод“ АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2016 г.

Задължения за изплащане на дефинирани доходи		
към 1 януари	16	10
Разходи за текущ трудов стаж	4	3
Разходи за лихви	-	-
Преоценки - акционерски печалби/(загуби) от промени в демографските предположения	(5)	(1)
Преоценки - акционерски печалби/(загуби) от промени във финансовите предположения	3	4
Призната статистическа акционерска печалба/загуба за минали години	-	-
Разходи за минал трудов стаж	-	-
Задължения за изплащане на дефинирани доходи		
към 31 декември	18	16

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	4	3
Разходи за минал трудов стаж	-	-
Нетни разходи за лихви	-	-
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	4	3

Разходите за текущ трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“.

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.
Акционерски печалби/(загуби) от промени в демографските предположения	(5)	1
Акционерски печалби/(загуби) от промени във финансовите предположения	3	(4)
Призната статистическа акционерска печалба/загуба за минали години	-	-
Общо приходи (разходи), признати в другия всеобхватен доход	2	(3)

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните акционерски допускания:

2016 2015

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Дисконтов процент	3%	4%
Очакван процент на увеличение на заплатите	1%	1%

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими акционерски оценители. 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.

Значимите акционерски предположения при определянето на задълженията 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 акционерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016 г.:

Промени в значими акционерски предположения

Дисконтов процент	Увеличение с 0,25%	Намаление с 0,25%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	1	(1)
Средна продължителност на живота	Увеличение с 1 година	Намаление с 1 година
Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-

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.

17. Търговски и други задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекущи:		
Търговски и други, задължения	29	23
	<hr/>	<hr/>
	29	23
Текущи:		
Задължения към клиенти по получени депозити	313	328
Задължения към доставчици	156	67

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Задължения към клиенти по получени аванси	76	79
Задължения към персонала	18	20
Други задължения-провизии	-	-
	563	494

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

18. Заеми

Задължения по получени заеми отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекущи:		
Дългосрочни заеми в т.ч.	1112	1224
Банкови заеми	1112	1224
Получени заеми от търговски дружества	1550	
	2 662	1224
Текущи:		
Задължения по получени краткосрочни заеми в т.ч	-	-
Текуща част от нетекущи задължения по получени заеми в т.ч	110	166
Банкови заеми	110	166
	110	166

Задълженията по получени заеми са както следва:

18.1. Задължения по банкови заеми

Банков заем 1

- Дата на договор – 06 февруари 2006 г.;
- Главница по заема – 1 750 хил.лв.;
- Лихвен процент по редовна главница до 22.11.2016г. – сбора от базовия лихвен процент (5,25)%, плюс надбавка 5 %;
- Лихвен процент при просрочие: неразрешен овърдрафт - 35%. Не са нарушавани условията по Договора за кредит и Анексите към него.
- Съгласно анекс от 22.11.2016 г е променен лихвения процент както следва:
 - лихва по редовна главница-сбора на базовия лихвен процент (3%) плюс надбавка от 1.5 пункта
 - за забавени плащания по главницата и/или лихвата-обезщетение за забава в размер на 15 % върху просочената главница и/ или лихва.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

- Срок на погасяване – 06.02.2026 г.;
- Обезпечения:
 - първа по ред договорна ипотека върху недвижим имот, закупен със средства от кредита, а именно: кафе-бар, находящ се в гр. Варна, със застроена площ от 102,70 кв.м., заедно с 16,34% идеални части от общите части на сградата, от избен етаж, от таван и дворно място, цялото с площ 371 кв.м., с балансова стойност в размер на 699 хил.лв.;
 - запис на заповед на предявяване, със срок на предявяване до 242 месеца от датата на издаване, без протест и разноски, за сума в размер на 2 100 хил.лв.
- начислени лихви за 2016г. - 131 хил.лв. /2015-142 х лв/
- Валута, в която се извършват плащанията – лева. Кредита се погасява на равни месечни вноски.
- неурядени разчети към 31.12.2016г. – 1 222 хил.лв. (1112 хил.лв. -нетекущи и 110 хил.лв. - текущи)

Банков заем 2 (издължен към 31.12.2016г.)

- Дата на договор – 04 октомври 2006 г.;
- Главница по заема - 700 хил.лв.;
- Лихвен процент – сбора от базовия лихвен процент (5,25)%, плюс надбавка 5 %;
- Лихвен процент при просрочие:неразрешен овърдрафт - 35%. Не са нарушавани условията по Договора за кредит и Анексите към него.
- Срок на погасяване – 04.10.2016 г.;
- Обезпечения:
 - първа по ред договорна ипотека върху недвижими имоти, закупен със средства от кредита, а именно: нежилищен имот, находящ се в гр. Варна, със застроена площ от 114 кв.м., заедно с 9,5345% идеални части от общите части на сградата и правото на строеж, ведно с изба 15 кв.м., с балансова стойност в размер на 364 хил.лв.;
 - Застраховка на кредита за размера на кредита, за срок от 6 месеца;
 - запис на заповед на предявяване, със срок на предявяване до 122 месеца от датата на издаване, без протест и разноски за сума в размер на 840 хил.лв.
- начислени лихви за 2016г. - 4 хил.лв. /14 хил.лв за 2015 г/
- Валута, в която се извършват плащанията – лева. Кредита се погасява на равни месечни вноски.

неурядени разчети към 31.12.2016г. - 0 хил.лв.

Към 31.12.2016 г заемът е изцяло погасен. Към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет договорната ипотека е заличена.
Нетната балансова стойност на задълженията по получени заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

18.2. Задължения по получени заеми от търговски дружества:

Към 20.06.2016г. задълженията по договор за заем към свързано лице /включващи главница и лихви/ са прехвърлени към търговско дружество-несвързано лице по силата на Договор за цесия. Размера на дълга към датата на Договора за цесия е 1 534 хил.лв. от които: 851 хил.лв. главница по заем и 683 хил.лв. лихви изчислени до 19.06.2016 г.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Съгласно подписано Споразумение с Цедента дълга се олихвява с годишна лихва в размер на 4.5%.

Задължението към 31.12.2016г. е в размер на 1 550 хил.lv.

Срокът за погасяване на задължението е 20.06.2019 г.

По договора няма предоставени обезпечения.

19. Данъчни и осигурителни задължения

Данъчните и осигурителните задължения включват:	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Корпоративен данък	80	37
Данък върху добавената стойност	39	42
Данък по ЗДДФЛ	2	2
Данък към осигурителни предприятия	9	9
Други данъци, в т.ч данъци по ЗМДТ	1	1
	131	91

20. Приходи от продажби

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Приходи от наем складове	1 319	1 274
Приходи от наем магазини в т.ч банкови офиси	1 270	1 276
Приходи от други услуги, съпътстващи тържищна дейност	317	303
Приходи от отписана обезценка на вземания	-	144
Приходи от учредено вещно право на строеж	294	
Приходи от отписани задължения	13	2
Други приходи	-	4
	3 213	3 003

21. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Експлоатация транспортни средства	(6)	(2)
Материали поддръжка тържище	(7)	(12)
Офис консумативи	(6)	(3)
	(19)	(17)

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Охрана	(291)	(305)
Експертни услуги, адвокатски и нотариални такси	(12)	(12)
Текущи ремонти и поддръжка на текущи активи	(270)	(259)
Извозване на отпадъци	(62)	(73)
Рекламни услуги	(30)	-
Независим финансов одит	(15)	(9)
Телефонни услуги	(3)	(4)
Застраховка	(9)	(9)
Други	<u>(19)</u>	<u>(11)</u>
	(711)	(682)

Възнаграждение за одиторски услуги:

Този консолидиран финансов отчет, включително и индивидуалните финансови отчети на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия са одитирани от специализирано одиторско предприятие „Актив“ ООД и регистриран одитор Пламена Маринова. Възнаграждението на регистрирания одитор е за независим финансов одит на финансовия отчет. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 ал. 2 на Закона за счетоводството.

23. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Обезценка търговски вземания	(7)	(20)
Местни данъци и такси	(52)	(52)
Командировки	-	(1)
Представителни разходи и данъци върху разходите по ЗКПО	(1)	(7)
Отписани активи	(4)	-
Други	<u>(2)</u>	<u>-</u>
	(66)	(80)

24. Финансови приходи и разходи

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Разходи за лихви по заеми от търговски дружества, в т.ч. от свързани лица	(58)	(90)
Разходи за лихви по банкови заеми	(42)	(90)
	(135)	(156)

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Разходи за банкови такси	(5)	(7)
Финансови разходи		
	(198)	(253)

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми, <i>В т.ч. на свързани лица</i>	841	850
Приходи от лихви по търговски вземания	841	844
Финансови приходи	3	6
	844	856

25. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната 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	2261	1972
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(226)	(197)
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
В т.ч. обезценка на вземания	(29) (1)	(33) (2)
Признати разходи за данъчно облагане	25	43
В т.ч. от обезценка на вземания	-	15
приспадната данъчна загуба	2	2
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(230)	(187)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	8	(10)
Разходи за данъци върху дохода	(222)	(197)

Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи, признати директно в другия всеобхватен доход

Пояснение 10 предоставя подробна информация за отсрочените данъчни активи и пасиви за текущия и предходния период.

26. Доход на акция

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

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетна печалба подлежаща на разпределение	2 040	1 775
Среднопретеглен брой акции	52 709	52 709
 Основен доход на акция (в лв. за акция)	 38.70	 33.68

27. Дивиденти

Тъй като разпределението на дивиденти от компанията-майка става след решение на общото събрание на акционерите не е признато задължение за изплащане на дивиденти през 2016 г. във финансовия отчет. През 2016г. Общото събрание на акционерите на Групата не е приемало решения за разпределяне и изплащане на дивиденти.

28. Сделки със свързани лица

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

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

Наименование на свързаното лице	Описание на типа свързаност
ХИМСНАБ БЪЛГАРИЯ АД	крайно предприятие майка
ЕЛПРОМ АД	предприятие майка
СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТРЕЙД ЕООД	Акционер със значително влияние
ГРАФИТ ГАЛЕРИ ЕООД	други свързани лица
ЦКБ АД клон Варна	други свързани лица
Св.св. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД	други свързани лица
ПРИСТАНИЩЕ ЛЕССПОРТ АД	други свързани лица
ТИМ ЕАД	други свързани лица
КЕПИТЪЛ МЕНЕДЖМЪНТ АДСИЦ	други свързани лица

28.1. Сделки със собственици

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Предоставен заем	-	-

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Начислени приходи от лихви по предоставени заеми на преприятие майка	819	819
Начислени приходи от лихви по предоставени заеми на предприятия със значително влияние	3	3
Общо	822	822

28.2. Сделки с други свързани лица

	2015 '000 лв.	2015 '000 лв.
<u>Продажба на услуги:</u>		
- продажба на услуги/наеми/	596	594
Начислени лихви по предоставени заеми	16	22
	616	612
	616	

Покупка на услуги

разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	42	90
такса охрана	65	59
рекламни услуги	30	
Други такси	-	
Общо	137	154

28.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружествата от групата включва членовете на съвета на директорите, изпълнителния директор и управители. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	143	163
Разходи за социални осигуровки	11	11
Общо краткосрочни възнаграждения	154	174
 Общо възнаграждения	 154	 174

29. Разчети със свързани лица в края на годината

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

	2015 '000 лв.	2015 '000 лв.
Нетекущи:		
Вземания от предприятие майка:	14 344	
 Текущи:		
Вземания от :		
предприятие майка	-	13 525
предприятия със значително влияние	43	40
Други свързани лица	409	393
Общо текущи вземания от свързани лица	452	13 958

Нетекущи задължения

Други свързани лица	1 492
Общо нетекущи задължения към свързани лица	1 492

Текущи

Задължения към:

Други свързани лица	5	5
Общо текущи задължения към свързани лица	5	5

Информация за предоставените заеми е представена както следва:

1) Представен заем на предприятие майка

- дата на договора 10.05.2011 г.
- главница до 10 500 хил.лв.
- договорна лихва 8 %
- срок на договора 31.12.2018 г
- начислени лихви за 2016 819 хил.лв.
- неуредени разчети към 31.12.2016 14 344 хил.лв.
- в т.ч. главница 10 237 хил.лв.
- лихва 4 107 хил.лв.

По решение на Общо събрание на акционерите и искания на заемополучателя през предходни периоди са предоставени на траншове средства общо в размер на 10 237 хил.лв . Заемът е обезначен със запис на заповед на стойност 120% от предоставената сума. С решение на ОСА от 2016г. е променен срока за погасяване на заема – до 31.12.2018г.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

2) Представени заеми на предприятия със значително влияние:

- дата на договора 01.03.2012 г
 - главница 15 хил.лв.
 - договорна лихва 10 %
 - срок на договора 31.12.2017 г
 - начисленi лихви за 2016г 1 хил.лв.
 - неуредени разчети към 31.12.2016г 22 хил.лв.
в т.ч. главница 15 хил.лв.
лихва 7 хил..лв.
-
- дата на договора 01.09.2013 г
 - главница 15 хил.лв.
 - договорна лихва 11 %
 - срок на договора 31.12.2017 г
 - начисленi лихви за 2016г. 2 хил.лв.
 - неуредени разчети към 31.12.2016г 21 хил.лв.
в т.ч. главница 15 хил.лв.
лихва 6 хил.лв

3) Представени заеми на други свързани лица:

Кредитополучател 1

- дата на договора 09.02.2006 г
- главница 118 хил.лв.(61 хил. евро)
- договорна лихва 7 %
- срок на договора 31.12.2017 г
- начисленi лихви за 2016г. 8 хил.лв.
- неуредени разчети към 31.12.2016г 224 хил.лв.
в т.ч. главница 118 хил.лв.
лихва 106 хил.лв.

Кредитополучател 1

- дата на договора 31.01.2006 г
- главница 30 хил.лв.
- договорна лихва 7 %
- срок на договора 31.12.2017 г
- начисленi лихви за 2016г. 2 хил.лв.
- неуредени разчети към 31.12.2016г 54 хил.лв.
в т.ч. главница 30 хил.лв.
лихва 24 хил..лв.

Кредитополучател 2

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

• дата на договора	30.06.2009 г
• главница	86 хил.лв.
• договорна лихва	7 %
• срок на договора	30.06.2017 г
• начислени лихви за 2015г.	6 хил.лв.
• неуредени разчети към 31.12.2016г	131 хил.лв.
в т.ч. главница	86 хил.лв.
лихва	45 хил..лв.

По договорите няма предоставени обезпечения.

Информацията за получените заеми е както следва:

1) Задължения към други свързани лица:

Задължението към 31.12.2015г. в размер на 1 492 хил.лв. е формирано по силата на Договор за цесия и Споразумение от 18.12.2012г. Размера на дълга към датата на Договора и Споразумението е в размер на 1 220 хил.лв. от които: 851 хил.лв. главница по заем и 369 хил.лв. лихви до 17.12.2012г. Договорената лихва съгласно Споразумението от 18.12.2012г. е в размер на 10,5 % годишно. Задължението към 31.12.2015г. е в размер на 1492 хил.лв. Срокът за погасяване на задължението е 31.12.2017г.

Към 20.06.2016г. задълженията, включващи главница и лихви са прехвърлени към търговско дружество-несвързано лице по силата на договор за цесия. Подробни оповестявания са направени в пояснение 18.

По договора няма предоставени обезпечения.

30. Условни активи и условни пасиви

Заведено е дело от физически лица срещу дружеството-майка „Варна плод“ АД с претенции за собственост на 4000 кв.м. земя. До датата на одобряване на отчета делото е без движение.

От "Варна плод" АД е заведен иск срещу бивш наемател. Към датата на одобряване на финансовия отчет има постановено решение с одобрение на иска, както следва: 18 хил.лв. главница, 51 хил.лв. договорна лихва, 4 хил.лв. съдебно-деловодни разноски и законна лихва до окончателното погасяване на дълга. На 24.03.2017г. Групата е получила 26 хил.лв. по горепосочения съдебен иск. Предвид финансовото състояние на дължника, ръководството счита, че съществува голяма несигурност по отношение събирамостта на останалата част от вземането.

31. Безналични сделки

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

- През отчетният период са погасени вземания и задължения чрез прихващане въз основа на двустранно подписани протоколи – 363 х.лв

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

32. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Кредити и вземания:				
Търговски вземания (без аванси)	45	41	45	41
Вземания от свързани лица (без аванси)	14 796	13958	14 796	13958
Други вземания (без аванси)	74	72	74	72
Пари и парични еквиваленти	5 420	4 245	5 420	4 245
	20 335	18 316	20 335	18 316
Финансови пасиви				
Балансова стойност		Справедлива стойност		
2016 '000 лв.		2016 '000 лв.		2015 '000 лв.
Търговски задължения (без аванси)	498	418	498	418
Задължения към свързани лица (без аванси)		1 492		1 492
Други задължения (без аванси и приходи за бъдещи периоди)	2 772	1 390	2 772	1 390
	3 270	3 300	3 270	3 300

Вижте пояснение 4.1 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 32.

В таблицата по-долу е представена юерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Дружеството за 2016г.:

	Справедлива стойност	Котирани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>							
Търговски вземания (без аванси)	45						45
Вземания от свързани лица (без аванси)	14 796						14 796
Пари и парични еквиваленти	5 420		5 420				
Други вземания(без аванси)	74						74
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>							

„Варна плод” АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Търговски задължения(без аванси)	498		498
Задължения по получени заеми	2 772	1 222	1 550

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Дружеството за 2015г.:

	Справедлива стойност	Котирани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни		
			<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>		
<u>Активи, за които</u> <u>справедливата стойност се</u> <u>оповестява</u>						
Търговски вземания (без аванси)	41			41		
Вземания от свързани лица (без аванси)	13 958			13 958		
Пари и парични еквиваленти	4 245	4 245				
Други вземания(без аванси)	72			72		
<u>Пасиви, за които</u> <u>справедливата стойност се</u> <u>оповестява</u>						
Търговски задължения(без аванси)	418			418		
Задължения по получени заеми	2 882	1 390	1 492			

Ръководството е преценило, че балансовите стойности на паричните средства, търговските вземания и задължения (в т.ч. от свързани лица) и заемите с фиксиран лихвен % се доближават до справедливите им стойности .

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е базирана на приблизителна оценка на сумата, срещу която инструментът може да бъде разменен в текуща сделка между желаещи страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. За определяне на справедливите стойности са използвани следните методи и предположения:

>Справедливата стойност на заемите с плаващ лихвен % се определя чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използват лихвени проценти, които по настоящем са на разположение за дългове със сходни условия и оставащи срокове до падежа. Справедливата стойност се доближава до балансовата стойност, бруто с неамортизираните разходи по сделката.

33. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружествата от групата са изложени на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 31. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Управлението на риска се осъществява от Ръководството на Дружествата от групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

33.1. Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталовите инструменти, доходът на Дружествата от групата или стойността на техните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

33.1.1. Валутен риск

Сделките на Групата се осъществяват в български лева. По тази причина към 31.12.2016 год. не съществува валутен риск.

33.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

Към 31 декември 2016 г. Групата е изложена на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, чиито лихвени проценти са обвързани с базовия лихвен процент на банката заемодател.

Инструменти с променлива лихва	Номинална стойност	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	1222	1 390
	1 222	1 390

Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

32.1.3. Ценови рисък

Вътрешно фирмени разходи са оптимизирани и сведени до минимално ниво. Наемни отношения, в които се намират Дружествата са съобразени с пазарните ценови равнища и търсене, като са надеждно договорирани и гарантирани. На базата на тези твърдения, както и на активно провежданата от страна на Ръководството политика на контролиране на риска Групата оцени ценовия рисък като нисък.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

33.1. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рисъкът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружествата от групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Пари и парични еквиваленти	5420	4245
Търговски и други вземания	119	113
Вземания от свързани лица	14 796	13 958
Балансова стойност	20 335	18 316

Дружествата от групата редовно следят за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
До 3 месеца	-	-
Между 3 и 6 месеца	-	-
Между 6 месеца и 1 година	-	-
Над 1 година	-	1
Общо	-	1

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки. По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

33.2. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рисъкът Групата да не може да погаси своите задължения. Дружествата от групата посрещат нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следят плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите

„Варна плод“ АД
 Консолидиран финансов отчет
 31 декември 2016 г.

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.

Групата държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Дружествата от групата (съдържащи лихвени плащания където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	До 6 месеца ‘000 лв.	Между 6 и 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.
Задължения към банки	83	83	833	529
Задължения по получени заеми		-	1645	-
Търговски и др.задължения	469		29	-
Общо	83	552	2507	529
<hr/>				
31 декември 2015 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца ‘000 лв.	Между 6 и 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.
Задължения към банки	161	143	1052	877
Задължения по получени заеми		-	-	-
Задължения към свързани лица (без аванси)		-	1670	-
Търговски и др.задължения	166	229	23	-
Общо	327	372	2745	877

Както е оповестено в пояснение 18, Дружества от Групата имат обезпечени банкови заеми с изискване за спазване на определени условия. При нарушаване на договорните условия може да се изиска да плати заема по-рано от изложеното в таблицата. Освен за тези финансови задължения не се очаква, че паричните потоци, включени в таблицата, могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния рисков

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

34. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружествата от групата да продължат да съществуват като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

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

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

Групата 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	22 628	20 586
Подчинен дълг	-	1 492
Коригиран капитал	22 628	19 094
+Дълг	3 554	3 558
- Пари и парични еквиваленти	(5 420)	(4 245)
Нетен дълг	(1 866)	(687)
Коефициент на нетен дълг към коригиран собствен капитал	(0,082)	0,036

Групата наблюдава капитала на базата на коефициент на задължнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представена в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Общий капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

„Варна плод“ АД
Консолидиран финансов отчет
31 декември 2016 г.

Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

35. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития, които не са намерили отражение във финансовия отчет.

През месец януари 2017г. е намален годишния наем по договора за оперативен лизинг по който дъщерното дружество "Ин Комерс"ЕООД е лизингодател от 126 хил.lv. без ДДС на 65 хил.lv. без ДДС.

През месец януари 2017г. са предоставени 80 хил.lv. по договор за заем от дъщерното дружество "Ин Комерс"ЕООД на несвързано лице със срок на погасяване 12.01.2020г. и годишна лихва в размер на 5%.

През месец януари 2017г. е намален годишния наем по договора за оперативен лизинг по който дъщерното дружество "Мистрал ЕМ"ЕООД е лизингодател от 224 хил.lv. без ДДС на 150 хил.lv. без ДДС.

През месец януари 2017г. са предоставени 70 хил.lv. по договор за заем от дъщерното дружество "Мистрал ЕМ"ЕООД на несвързано лице със срок на погасяване 30.07.2017г. и годишна лихва в размер на 5%.

Групата има ипотека на сграда ,класифицирана като инвестиционен имот, с балансова стойност в размер на 364 хил.lv. във връзка със задължение по банков заем приключи на 04.10.2016 г. За заличаване на договорната ипотека е подадено заявление № 7145 от 23.03.2017 г. в Службата по вписвания. Към датата на одобряване на консолидирания финансов отчет, договорната ипотека е заличена.

36. Одобрение на финансовия отчет

Консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на заседание на 20.04.2017 г.

Съставител: Теменужка Страшимирова

/Теменужка Страшимирова/

Дата 20.04.2017 година

Изпълнителен директор: Андрей Василев

