


**„БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

Консолидираният Годишен финансов отчет от страница 1 до страница 52 е одобрен и подписан от името на "БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД от:

Изпълнителен директор:  
ТОМА ТОМОВ



Съставител:   
ЕЛЕНКА ДИНКОВА

Бургас, м. април 2017 г.

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ .....	11
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ .....	11
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ .....	12
<b>ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА</b> .....	13
<b>ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ</b> .....	13
<b>ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ</b> .....	14
Промени в счетоводната политика .....	14
Минимална сравнителна информация .....	17
Оповестявания на обезценка в консолидираните отчети, публикувани през 2016 г. ....	17
Оповестявания за комплекта финансови отчети .....	17
Допустимо алтернативно третиране .....	17
Финансов обзор от ръководството .....	18
(а) База за консолидация .....	18
(i) Дъщерни дружества .....	18
(ii) Асоциирани предприятия .....	18
(iii) Разчети и сделки, които се елиминират при консолидация .....	19
<b>ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД</b> .....	19
Приход от продажба на стоки .....	19
Такси за Обслужване .....	19
Приходи от лихви .....	19
Приходи от дивиденди .....	19
<b>РАЗХОДИ</b> .....	19
Общи и административни разходи .....	19
Финансови приходи и разходи .....	19
<b>ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА</b> .....	20
<b>ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ</b> .....	20
<b>ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ</b> .....	21
<b>ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b> .....	22
<b>МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</b> .....	22
<b>ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b> .....	23
Първоначално признаване и оценяване .....	23
Последваща оценка на финансови активи .....	23
Обезценка на финансови активи .....	24
Отписване на финансови активи .....	25
Последващата оценка на финансови пасиви .....	25
Отписване на финансови пасиви .....	25
Лихвени кредити и заеми .....	25
Определяне на справедлива стойност .....	25
Пари и парични еквиваленти .....	26
<b>РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ</b> .....	26

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА .....	26
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО .....	26
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС .....	28
Данък върху добавената стойност (ДДС) .....	28
ПРОВИЗИИ .....	29
КАПИТАЛ .....	29
Разпределяне на дивидент .....	29
Собствени акции .....	29
Конвертируеми облигации .....	29
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ .....	29
Признаване на приходите .....	30
Провизия за съмнителни вземания .....	30
Тестове за обезценка на активи .....	30
Нетната реализуема стойност на материалните запаси .....	31
Справедливата стойност на некотираните инвестиции .....	31
Приблизителна оценка за отсрочени данъци .....	31
Провизии .....	31
Условни активи и пасиви .....	32
Провизии за гаранции .....	32
Провизии за реструктуриране .....	32
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА .....	32
РЕКЛАСИФИКАЦИИ .....	33
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ .....	33
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ .....	33
1. Консолидиран Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход .....	33
1. 1. Приходи .....	33
1. 1. 1. Приходи от продажби .....	33
1. 1. 2. Други приходи .....	34
1. 1. 3. Финансови приходи .....	34
1. 2. Разходи .....	34
1. 2. 1. Разходи за материали .....	34
1. 2. 2. Разходи за външни услуги .....	34
1. 2. 3. Разходи за амортизации .....	35
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала .....	35
1. 2. 5. Други разходи .....	35
1. 2. 6. Суми с корективен характер .....	35
1. 2. 7. Финансови разходи .....	35

1. 2. 8. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно .....	36
1. 2. 9. Разход за данъци от продължаващи дейности .....	36
1. 2. 10. Доход на акции .....	36
<b>2. Консолидиран Отчет за финансовото състояние .....</b>	<b>37</b>
Нетекущи активи .....	37
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване .....	37
2. 2. Търговска репутация .....	38
2. 3. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия .....	38
2. 4. Търговски и други нетекущи вземания .....	39
2. 5. Активи по отсрочени данъци .....	39
2. 6. Нетекущи финансови активи .....	39
Текущи активи .....	40
2. 7. Текущи материални запаси .....	40
2. 8. Текущи търговски и други вземания .....	40
2. 9. Текущи данъчни активи .....	40
2. 10. Текущи финансови активи .....	41
2. 11. Парични средства .....	41
Собствен капитал .....	41
2. 12. 1. Основен капитал .....	41
2. 12. 2. Резерви .....	42
2. 12. 3. Финансов резултат .....	42
Нетекущи пасиви .....	42
2. 13. Нетекущи търговски и други задължения .....	42
2. 14. Други нетекущи финансови пасиви .....	42
Текущи пасиви .....	42
2. 15. Текущи търговски и други задължения .....	42
2. 16. Текущи задължения към персонала .....	43
2. 17. Текущи част на текущи данъчни задължения .....	43
2. 18. Други текущи финансови пасиви .....	43
<b>IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ .....</b>	<b>43</b>
1. <i>Свързани лица и сделки със свързани лица</i> .....	43
2. <i>Дивиденди</i> .....	44
3. <i>Цели и политика за управление на финансовия риск</i> .....	44
<i>Оценка</i> .....	45
<i>Информация за финансовия риск</i> .....	45
Кредитен риск .....	45

**“Булгар Чех Инвест Холдинг” АД**  
**Консолидиран Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016**

---

Ликвиден риск.....	46
Лихвен риск .....	47
Валутен риск .....	47
Пазарен риск.....	48
4. Управление на капитала.....	48
5. Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика .....	49
6. Корекции на приблизителни оценки .....	49
7. Условни активи и пасиви.....	49
8. Събития след края на отчетния период .....	49
9. Възнаграждение за одит.....	49
10. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние.....	49
V. ПРИЛОЖЕНИЯ .....	50
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 .....	50
ИЗВАДКА ОТ ПОДБАНИ ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ .....	50

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Наименование на Дружеството: “Булгар Чех Инвест Холдинг” АД**

**Управителен съвет:**

**Председател: „Томов“ ЕООД**

**Съвет на директорите:**

- 1. Диана-Мария Райнова**
- 2. „Силъри“ ООД**
- 3. Изпълнителен директор „Томов“ ЕООД представлявано от Тома Томов**

**Съставител: Еленка Динкова**

**Държава на регистрация на Дружеството: България**

**Седалище и адрес на регистрация:**

**Гр. Бургас, ул. Янко Комитов №16А**

**Обслужващи банки:**

**ОББ АД – клон Смолян**

**Финансовият отчет е КОНСОЛИДИРАН отчет на Дружеството.**

**Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството:**

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, инвестиране и инвестиционно кредитиране; Маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност и други търговски сделки, незабранени със закон.

Дейността на Групата не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на стопанските субекти „БУЛСТАТ“ под идентификационен код № 120054800, както и в Държавно обществено осигуряване. Дружеството е регистрирано по закона за ДДС през 2012г., а през 2016 г. е дерегистрирано по закона за ДДС.

**Дата на финансовия отчет: 31. 12. 2016 г.**

**Текущ период:** годината започваща на 01. 01. 2016 г. и завършваща на 31. 12. 2016 г.  
**Предходен период:** годината започваща на 01. 01. 2015 г. и завършваща на 31. 12. 2015 г.  
**Дата на одобрение за публикуване : 13 април 2017 г.**

**Орган одобрил отчета за публикуване:** Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 13 април 2017 г.

**Структура на капитала**

**"Булгар Чех Инвест Холдинг" АД**  
**Консолидиран Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016**

"БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД (Дружеството или холдингът) е публично акционерно дружество, регистрирано в Смолянски окръжен съд по фирмено дело № 756 по описа за 1996 г. и пререгистрирано в Търговския регистър с БУЛСТАТ: 120 054 800, със седалище в гр. Бургас, ул. „Янко Комитов“ № 16А

Първоначално дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД.

Общото събрание на акционерите от 07 януари 1998 приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД като холдингово дружество и промяна на наименованието на дружеството от Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД на Булгар Чех Инвест Холдинг АД.

Дружеството е с капитал 1 191 105,00 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции.

Капиталът на Дружеството е акционерен и се притежава от множество физически лица и няколко юридически лица. Началния капитал, с който е регистрирано Дружеството е 256 хил. лева, а увеличението произтича от двукратните пререгистрации в увеличение и намаление до настоящия му размер, в т.ч. от капитализиране на полагащи се дивиденди. През текущия отчетен период промени в капитала на Дружеството не са настъпили.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр. Бургас, ул. "Янко Комитов" №16А

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Юридически лица	154 644	154 644	154 644	13%	171 350	171 350	171 350	14%
Физически лица	1 036 461	1 036 461	1 036 461	87%	1 019 755	1 019 755	1 019 755	86%
<b>Общо</b>	<b>1 191 105</b>	<b>1 191 105</b>	<b>1 191 105</b>	<b>100%</b>	<b>1 191 105</b>	<b>1 191 105</b>	<b>1 191 105</b>	<b>100%</b>

## Регулаторна рамка

ЗАКОН за публичното предлагане на ценни книжа

Н А Р Е Д Б А № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (оби., ДВ, бр. 90 от 2003 г., изм. и доп., бр. 12 и 101 от 2006 г.)

НАРЕДБА № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН

НАРЕДБА от 17.12.1997 г. за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиято акции са били предмет на публично предлагане (оби., ДВ, бр. 124 от 23.12.1997)

НАРЕДБА № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество

## II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

**"Булгар Чех Инвест Холдинг" АД**  
**Консолидиран Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016**

Консолидирания финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в консолидирания финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Консолидирания финансов отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези консолидирани финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Консолидирания финансов отчети е изготвен на принципа на действащо дружество, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на консолидирания финансов отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

**ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА**

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2015 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016	Към дата	Източник	2015
БВП в млн. лв.	92 635	31.12.16	НСИ	82164
Реален растеж на БВП	2,90%	дек.16	НСИ	2,34%
Инфлация в края на годината	-0,40%	ноември.16	НСИ	-1,40%
Среден валутен курс на щатския долар	1,76833	1.12.2016	БНБ	1,47419
Валутен курс на щатския долар	1,84455	30.12.2016	БНБ	1,60841
Безработица в края на годината	8,30%	Q3	НСИ	10,60%
Основен лихвен процент в края	0,01%	1.12.2016	БНБ	0,02%

Данните за 2016г. са текущи, Източник НСИ- публикации на 30.12.2016г.; БНБ

**ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ**

Дружествата от групата водят своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Приложими за предприятията от групата са следните Международни стандарти и практики:

**Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)**



МСФО 3 Бизнес комбинации (издаден 2004 г.) за придобивания, приключени преди 1 януари 2012 г.

МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен 2008 г.).

МСФО 5 Нетекущи (дълготрайни) активи, държани за продажба и преустановени дейности.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

МСФО 11 Съвместни споразумения.

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия.

МСФО 13 Оценка по справедлива стойност.

### **Международни счетоводни стандарти (МСС)**

МСС 1 Представяне на финансови отчети

МСС 2 Материални запаси

МСС 7 Отчет за паричните потоци

МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки

МСС 10 Събития след датата на отчетния период

МСС 11 Договори за строителство

МСС 12 Данъци върху дохода

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения

МСС 17 Лизинги

МСС 18 Приходи

МСС 19 Доходи на наети лица

МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове

МСС 23 Разходи по заеми

МСС 24 Оповестяване на свързани лица

МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.)

МСС 32 Финансови инструменти: представяне

МСС 33 Доходи на акция

МСС 36 Обезценка на активи

МСС 37 Провизи, условни задължения и условни активи.

МСС 38 Нематериални активи

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

МСС 40 Инвестиционни имоти.

### **ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

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

Този годишен консолидиран финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действашо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2016г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидирания финансов отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният консолидиран финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от

прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Групата в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Групата избира да представя един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Групата избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/не текущ.

За изготвянето на този годишен консолидиран финансов отчет, следните нови, ревизиранни или изменени постановления са приложими за финансовата година, започваща на 1 януари 2016г.:

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

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

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Инвестиционни предприятия:** Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност –** приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети –** Инициатива за оповестяване – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи –** Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие –** Плододайки растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица –** Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети –** Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“,** произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“,** произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7,

МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

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

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения на МСФО 15 „Дата на влизане в сила на МСФО 15“ – приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

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

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** – Инициативата за оповестяване (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** – Признание на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Дружеството очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

**Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.**

#### Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, групата представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Групата представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

**Оповестявания на обезценка в консолидираните отчети, публикувани през 2016 г.**

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2016 г. отчети на Групата, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Нематериални активи;
- Други финансови активи;
- Търговски вземания.

**Оповестявания за комплекта финансови отчети**

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;
- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране:

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Групата.

Съгласно МСС 8, от Групата се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или като в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Групата възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

#### **Финансов обзор от ръководството**

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2012 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Групата реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло. Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Групата не е представила финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

#### **(а) База за консолидации**

##### **(i) Дъщерни дружества**

Дъщерни дружества са тези, върху които групата упражнява контрол. Контрол съществува, когато групата е в състояние, пряко или непряко, да контролира финансовите и оперативни политики на дъщерното дружество, с цел да извлече ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните отчети от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му, обявяването му в ликвидация или продажбата му.

В случаите, в които дъщерни дружества са обявени в ликвидация се представят в консолидирания отчет като инвестиции в дъщерни предприятия по себестойност, не се елиминират и спрямо тях не се извършват никакви консолидационни процедури. Стойностите на активите и пасивите на дружеството в ликвидация не се представят в консолидирания отчет по съответните раздели, групи и статии.

##### **(ii) Асоциирани предприятия**

Асоциирани предприятия са тези, върху които групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативните им политики. Консолидираните

финансови отчети включват дела на дружеството в общите реализирани печалби и загуби на асоциираните предприятия, представен по метода на собствения капитал, от датата, на която е установено значително влияние до датата на преустановяването му. В случаите, когато дела на дружеството в загубата надвишава балансовата стойност на инвестицията в асоциираното предприятие, тази стойност се намалява до нула и признаването на последващи загуби се преустановява с изключение на случаите, когато за дружеството възникнат задължения към асоциираното предприятие.

(iii) Разчети и сделки, които се елиминират при консолидация  
Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани печалби, произтичащи от вътрешногрупови сделки се елиминират при изготвянето на консолидираните финансови отчети. Нереализираните печалби произтичащи от сделки с асоциирани предприятия се елиминират пропорционално до размера на дела на компанията-майка в съответното дружество. Нереализираните печалби произтичащи от сделки с асоциирани предприятия се елиминират срещу инвестицията в асоциираното предприятие. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин като нереализираните, печалби, но само до степен до която няма доказателство за обезценка.

#### **ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД**

##### **Приход от продажба на стоки**

Приход от продажба на стоки се признава в консолидираният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци при продажбата (т.е. данък добавена стойност).

##### **Такси за Обслужване**

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

##### **Приходи от лихви**

Приходи от лихви се признава пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

##### **Приходи от дивиденди**

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

#### **РАЗХОДИ**

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

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

##### **Общи и административни разходи**

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

##### **Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи

**“Булгар Чех Инвест Холдинг” АД**  
**Консолидиран Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016**

плащането, която в случая на котирани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Групата отчита, и които са свързани с обичайната дейност.

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на консолидираният отчет за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във консолидираните финансови отчети.

#### **ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА**

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включват в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

#### **ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ**

При първоначално признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Стради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение

**"Булгар Чех Инвест Холдинг" АД**  
**Консолидиран Финансов отчет за годината завървяваща към 31.12.2016**

или оборудване, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в консолидирания отчет за доходите.

### **ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ**

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност

Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.

Капиталовите инвестиции в други дружества се оценяват по цена на придобиване, като се вземат предвид евентуални трайни загуби на стойността.

Описание	Съдържание
<b>Инвестиции в дъщерни дружества</b>	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
<b>Инвестиции в смесени дружества</b>	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
<b>Инвестиции в малцинствени участия</b>	Придобити с намерение за дългосрочно притежание
<b>Аванси</b>	Платени аванси за придобиването на капиталови инвестиции

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Контрол съществува, когато Дружеството е в състояние, пряко или непряко, да определя финансовите и оперативни политики на дъщерното дружество, с цел да извлече ползи от дейността му. Отчитането им се извършва по себестойностния метод. При първоначалното придобиване инвестицията се записва по цена на придобиване, която включва заплатените парични суми и свързаните с придобиването им разходи: такси, комисионни, хонорари, невъзстановими данъци и т.н.

Като текущ финансов приход се отчита делът на разпределението на нетната печалба на предприятието, в което е инвестирано, т.е дивиденда след неговото разпределяне.

Като инвестиции в дъщерни предприятия се отчита притежанието пряко или косвено над петдесет и един процента от капитала на други предприятия под формата на акции или дялове и упражняване контрол в тези предприятия.

Инвестициите, отчитани в дъщерни предприятия се посочват в годишния финансов отчет и приложенията към него, ведно с подробна информация за размера на дяловете (акциите), вида на контрола (пряк и/ли косвен), наименованието и данни за предприятието, в което е инвестирано.

Към 31.12.2016 г. дългосрочните инвестиции в акции и/или дялове в дъщерни и асоциирани предприятия, участващи в консолидирания отчет, се оценяват като се прилага себестойностния метод, като се прилага § 12 от МСС 28 – Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия и § 28 от МСС 27 – Консолидирани счетоводни отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия.



При съставяне на консолидираните финансови отчети (годишни и междинни) не се включват за текущия отчетан период дружества, които са обявени в ликвидация или несъстоятелност. При получаване на съответен ликвидационен дял от приключила ликвидация, стойността на инвестицията се оценява по справедлива стойност на 1 притежавана акция/дял. Получените материални и финансови активи от ликвидационен дял се отразяват във финансовите отчети според конкретната им класификация по справедлива стойност на притежаваните акции и/или парични средства.

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативни политики. Текущо отчетане се извършва на база себестойност. Приходите под форма на дивиденди се признават след тяхното определяне.

Получените материални и финансови активи от ликвидационен дял от инвестици в асоциирани предприятия се отразяват във консолидираните финансови отчети според конкретната им класификация по справедлива стойност на притежаваните акции/дялове и/или парични средства.

### **ОБЕЗЧЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ**

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по -високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

### **МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

Материалните запаси се отчитат в консолидирания отчет на финансовото състояние по по-ниската от себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено

производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи, въз основа на обичайното ниво на дейност. Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

## **ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

### **Първоначално признаване и оценяване**

Групата признава финансов актив или финансов пасив в консолидирания си отчет за финансово състояние, когато и само когато Групата става страна по договорните клаузи на инструмента. При първоначално признаване, Групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив / пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи / пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването / издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Групата признава финансови активи, използвайки датата на сключване на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Групата.

### **Последваща оценка на финансови активи**

Последващата оценка на финансовите активи, зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Групата класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

**Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата** Активите се класифицират в тази категория когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годината завършваща на 31 декември 2015 и 2014 Групата не е класифицирала финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

**Заеми и вземания** Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. Активите, които Групата възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

**Финансови активи, държани до падеж** Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, и фиксиран падеж, за които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които

при първоначално признаване Групата е определила като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или различни за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годината завършваща на 31 декември 2016 и 2015, Групата не е отчетла каквито и да било финансови активи в тази категория.

**Финансови активи на разположение за продажба** Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

#### **Обезценка на финансови активи**

В края на всеки отчетен период Групата преценява дали нейните финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени, въз основа на обективни доказателства, за това че вследствие на едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване, очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи на Групата са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника, нарушаване по договор, вероятност, заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти на разположение за продажба, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестиция в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение, за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани, Групата определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания, балансовата стойност се намалява чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява със размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това, възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава оная амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в следствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, кагато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

#### **Отписване на финансови активи**

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминават тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността
- Оценка на прехвърлянето на контрола

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Групата има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

#### **Последващата оценка на финансови пасиви**

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Групата класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

**Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба** Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба или препродажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в консолидарания отчет за доходите към датата, на която възникват.

За годината завършваща на 31 декември 2016 и 2015, Групата не е класифицирала каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

**Други финансови пасиви** Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент. Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

#### **Отписване на финансови пасиви**

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Групата, само когато задължението бъде погасено, прекратено, или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената преостаня се признава в печалбата или загубата.

#### **Лихвени кредити и заеми**

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в Цели и политики на управление на финансовия риск.

#### **Определяне на справедлива стойност**

Когато е приложимо, справедливата стойност на даден финансов инструмент се получава от активен пазар. Подходящата пазарна цена за един притежаван активи или за

издаването на задължение е обикновено действащата покупна цена и, за придобиването на един актив или притежаването на пасив, продажната цена. Ако няма пазар, или наличните пазари не са активни, Групата установява справедливата стойност с помощта на техниката за оценяване. Методите за оценка включват използване на последните формални пазарни сделки между информирани и желаещи страни, ако има такива, позоваване на текущата справедлива стойност на сходни инструменти и включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена. Методите за оценка са в съответствие с приетите икономически методологии за ценообразуване при финансови инструменти. Що се отнася до некотираните капиталови инструменти, в случаите, когато не е възможно надеждно да се оцени справедливата стойност, тези инструменти се отчитат по себестойност.

#### **Пари и парични еквиваленти**

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Групата.

#### **РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ**

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в Групата (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи, по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

#### **ДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА**

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Групата с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в други всеобхватен доход като хедж на паричен поток)

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които са оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

#### **ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО).

фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2015 г., е както следва:

За периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд.
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Групата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- незаплатено предизвестие - за периода на незаплатено предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 brutни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплатания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

**"Булгар Чех Инвест Холдинг" АД**  
**Консолидиран Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2016**

Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, които се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представяват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

#### **ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС**

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати, или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите в консолидирания отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, който се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Групата счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Групата е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

#### **Данък върху добавената стойност (ДДС)**

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчетат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

### **ПРОВИЗИИ**

Когато, на датата на отчитане, Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) като резултат от минало събитие и е вероятно, че Групата ще погаси това задължение, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятност модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

### **КАПИТАЛ**

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Групата. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на акциите емитирани, те се кредитират по сметка премия резерв.

#### **Разпределение на дивидент**

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивидентите се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивидентите се признават, когато се изплащат.

#### **Собствени акции**

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал в консолидирания отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

#### **Конвертируеми облигации**

Когато се издават конвертируеми облигации, (нето на разходите за тяхното издаване) постъпленията се разделят, с цел да се идентифицира отделно компонента на задължението (равно на нетната настояща стойност на техните планирани бъдещи парични потоци, прилагайки лихвени проценти на датата на издаване на подобни облигации, които нямат опция за конвертиране). Останалата част от постъплението по облигацията се счита за опция за конвертиране и се кредитира/ отнася към капиталовия резерв. Капиталовият компонентът се отчита по амортизирана стойност, докато не се погаси на датата на конвертирането на опцията или до падежа на облигацията. Капиталовият компонент не е обект на повторна оценка впоследствие отново.

### **КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ**

При изготвянето на своите и финансови отчети, Групата е направила значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Групата периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те



съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

#### **Признаване на приходите**

Групата прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение, въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Групата по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства, Групата влиза в споразумения с повече от един елемент (“пакети”). Както е описано в параграф приходи по-горе, пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

#### **Провизия за съмнителни вземания**

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице никакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират, доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат, начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете, отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка, изискват значителни преценки и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане. (както е отразено в бележка 19).

#### **Тестове за обезценка на активи**

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Групата установи, че е настъпило “събитие - загуба”, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка, още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, Групата смята, че тези активи са обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има “значителен” или “продължителен” изисква значителни преценки от страна на Ръководството на Групата.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Групата, за да

направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата, генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

#### **Нетната реализуема стойност на материалните запаси**

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност, вече може да не бъде възстановяема – например, когато материални запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност, и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и прически включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценки и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

#### **Справедливата стойност на некотираните инвестиции**

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Групата установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорешни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите, чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване, отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Групата да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

#### **Приблизителна оценка за отсрочени данъци**

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Групата трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще, или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Групата ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Групата прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това, измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който Групата очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

#### **Провизии**

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Групата произтичат от задълженията на Групата по гаранции, възстановявания на сучи, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Групата да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването

се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази рисковете специфични за задължението оценки около на подходящ дисконтов процент за да отразява специфичните за задължението рискове. В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъде оценена, за да се определи дали е достатъчно подробен плана, за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

#### **Условни активи и пасиви**

Условните пасиви на Групата не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи, е отдалечен във времето. Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават, защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност. Неизбежно, определянето условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

#### **Провизии за гаранции**

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

#### **Провизии за реструктуриране**

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение Групата трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало. Когато ефектът от времените разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизиите в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

#### **ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

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

Групата коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка; в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.