

## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

Застрахователна компания Юроамерикан АД /"Дружеството", "Застрахователя"/ е акционерно дружество с едностепенна система на управление, учредено на 27.07.2004 г., фирмено дело № 757 от 2004 година, по описа на Добрички окръжен съд и пререгистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 124634117, и седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ж.к.Иван Вазов, ул. "Емил Берсински" №12.

Капиталът на Дружеството е разпределен на 5 000 000 (пет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една от тях.

Дружеството е лицензирано за извършване на застрахователна дейност с Решение №238-ОЗ/27.02.2014 г. на Комисията по финансов надзор и притежава лиценз за извършване на застраховане по т. 2 от Раздел II, буква „А" на Приложение №1, към Кодекса за застраховане – застраховка „Заболяване" с покрит риск - обезщетения.

През 2017 г. от страна на КФН е бил назначен квестор на дружеството и е била наложена ПАМ за отстраняване на представляващите изпълнителни директори. Дружеството има едностепенна система на управление - Съвет на директорите, който към датата на одобрение на настоящия отчет е в състав:

- Румен Гълъбинов Гълъбинов
- Пламен Любомиров Ценков
- Илиян Петков Данов

Дружеството се представлява винаги от двама от изпълнителните директори: Румен Гълъбинов Гълъбинов – Главен изпълнителен директор, Пламен Любомиров Ценков - Изпълнителен директор.

Броят на персонала към 31 декември 2017 г. е 7 души.

На 17.05.2016 г. е извършено вътрешногрупово придобиване, при което непрекият едноличен собственик на капитала на Дружеството - Кленмей Ентърпрайсиз Лимитид, компания регистрирана в Република Кипър, с рег. № HE190384, става пряк едноличен собственик.

На 03.10.2016 г. Кленмей Ентърпрайсиз Лимитид, продава 100 % от капитала на Дружеството на 11 физически и юридически лица, неквалифицирани акционери. С решение на Общото събрание на съдружниците на 18.10.2016 г. името на дружеството: Здравнозастрахователно дружество Планета ЕАД е променено на Застрахователна компания Юроамерикан АД.

Настоящият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 26.03.2018 г.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и



приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

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

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

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

### **3. Промени в счетоводната политика**

#### **3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

##### **МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС**

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност. Дружеството категоризира тези промени като промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени с допълнителни категории съгласно изискванията на МСС 7 (вж. пояснение 16).

##### **МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., 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.

#### **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 2017 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.

**МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти” и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:

- покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и
- временно освобождаване – право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.

Ръководството на дружеството възнамерява да използва подхода за временно освобождаване.

**МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**  
МСФО 9 „Финансови инструменти” заменя 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 идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква по-голямата част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност.

Други финансови активи, държани от Дружеството, включват:

-дългови инструменти, класифицирани досега като държани до падеж и оценявани по амортизирана стойност, които изпълняват критериите за отчитането им по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.



- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Дружеството и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. За договорни активи, възникнали при прилагането на МСФО 15, и търговски вземания Дружеството прилага опростен модел за признаване на очакваните загуби за обезценка, тъй като тези активи не съдържат финансов компонент. На базата на извършени до момента изчисления Дружеството не очаква съществено изменение на обезценката на вземанията.

- инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Дружеството не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.

Към момента Дружеството възнамерява да представя промените в справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал в печалбата или загубата, а не в другия всеобхватен доход.

#### **МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите се 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 възнамерява да приложи стандарта ретроспективно, признавайки кумулативния ефект от първоначалното прилагане на този стандарт като промяна в началните салда на неразпределената печалба към датата на първоначално прилагане. Съгласно този метод МСФО 15 ще бъде приложен само към договори, които не са приключили към 1 януари 2018 г. Ръководството е започнало да оценява ефекта от прилагането на този нов стандарт и е преценило, че няма да има области, които да бъдат засегнати.

#### **МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС**

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено 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 малоценни 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.

### **МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът по всяка вероятност ще зависи от отчитането на финансовите активи съгласно МСФО 9.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети 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 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.



#### **4. Счетоводна политика**

##### **4.1. Общи положения**

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

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

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

##### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

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

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

##### **4.3. 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.

##### **4.4. Приходи**

Приходите включват приходи от предоставяне застрахователни и други услуги.

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



#### **4.4.1 Приходите от предоставяне на застрахователни услуги.**

Признаването като приход на премиите по застрахователни договори по общо застраховане е на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице за целия период на покритие, която застрахователят има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, включително и в случаите, когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период.

Отчетът за печалби и загуби включва премиите отстъпени на презастрахователи, които са платени или дължими по договори за пасивно презастраховане, сключени от застрахователя. Премиите, постъпили в портфейла и дължими при сключване или изменение на договори за пасивно презастраховане се добавят. Изискуемите премии, които трябва да бъдат извадени от портфейла, се изваждат.

В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като дял на презастрахователите и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

#### **4.4.2 Предоставяне на услуги**

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

#### **4.4.3 Приходи от лихви и дивиденди**

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

### **4.5. Разходи**

#### **4.5.1 Аквизиционни разходи**

Признават се като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори, в пълен размер като разход през отчетния период, в който са извършени.

#### **4.5.2 Разходите за изплатени обезщетения**

Признават се за периода, в който възникват. Те включват разходите за изплатени обезщетения и разходите свързани с оценка на дължимото обезщетение (ликвидационни разходи), намалени с приходите от упражняване на регресни права и възстановимите обезщетения от презастрахователи, коригирани с изменението на резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане за финансовата година.

#### **4.5.3 Оперативните разходи**

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



#### 4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

#### 4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти, фирмен знак и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи, във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод, през техния полезен срок на експлоатация, със следните годишни амортизационни норми:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Права върху интелектуална собственост	4%	4%
Лицензии	4%	4%

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

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



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

През 2017 година Дружеството е регистрирало с името Застрахователна компания Юроамерикан АД, Търговска марка, рег.№ 99792/15.11.2017 г. и Търговска марка, рег.№ 99793/12.12.2017 год.

Дружеството е сключило договор за изработка на нова Информационна система, отговаряща на предмета на дейност и новите нормативни изисквания към застрахователите.

#### **4.8. Машини и съоръжения**

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по цената на придобиване, с включване на всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

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

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

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

Материалните активи се амортизират по линейния метод, през техния полезен срок на експлоатация, със следните годишни амортизационни норми:

	<b>За счетоводни</b>	<b>За данъчни</b>
	<b>цели</b>	<b>цели</b>
Компютри, периферни устройства, софтуер	30%	30%
Транспортни средства	25%	25%
Машини, оборудване, апаратура	30%	30%
Други дълготрайни материални активи	15%	15%

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

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



#### **4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения**

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.10. Инвестиционни имоти**

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сграда, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

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

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.



Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи 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.

През 2017 г. както и през съпоставимия период, не са получавани приходи от наеми на инвестиционни имоти.

#### **4.11. Финансови инструменти**

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

##### **4.11.1. Финансови активи**

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

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



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

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“, и на ред Финансови активи на разположение за продажба, печалби/(загуби) за текущата година в другия всеобхватен доход, с изключение на загубата от обезценка на вземания по застрахователни операции, която се представя на ред „Други застрахователни и презастрахователни разходи, нетно“.

#### **Кредити и вземания**

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

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

#### **Финансови активи на разположение за продажба**

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

#### **4.11.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват 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.

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.

#### **4.12. Данъци върху дохода**

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

#### **4.13. Пари и парични еквиваленти**

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



#### **4.14. Собствен капитал и резерви**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват общи и допълнителни резерви.

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

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

#### **4.15. Застрахователни операции**

Дружеството прилага МСФО 4 – Застрахователни договори. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Дружеството е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

#### **4.16. Застрахователни договори**

Застрахователен договор е договорът по силата на който една страна (застрахователят) приема значителен застрахователен риск от друга страна (притежателя на полица), като се съгласява да обезщети притежателя на полицата, ако определено несигурно събитие (застрахователно събитие) окаже негативен ефект върху притежателя.

#### **4.17. Презастрахователни договори**

Дружеството отстъпва част от застрахователния риск, който носи по сключени застрахователни договори с презастрахователи. Очакваните ползи на Дружеството от презастрахователните договори по отношение на предстоящи плащания се признават като активи в баланса в момента на тяхното възникване.

Дружеството периодично извършва преглед за обезценка на вземанията от презастрахователи. Ако са налице обстоятелства за такива обезцени, презастрахователните вземания се намаляват до размера на сумата, която се очаква да бъде получена.

#### **4.18. Застрахователни резерви**

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите, въз основа на застрахователните договори и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Дружеството чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила. Застрахователните резерви се посочват в отчета за финансовото състояние на Дружеството в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него.



### **Адекватност на резервите**

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви, намалени с отсрочените аквизационни разходи са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи.

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

#### **4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Към 31 декември 2017 г. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъществен му размер, както и ниската средна възраст на персонала, не е начислило провизия в настоящия финансов отчет.

#### **4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.



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

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 24.

#### **4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

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

#### **4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

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

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

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

##### **4.22.1. Обезценка на нефинансови активи**

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 на Дружеството 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 4.9). 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 Дружеството 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.

#### **4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи**

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

Към 31 декември 2017 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

#### **4.22.3. Оценяване по справедлива стойност**

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя съгласно Наредба №53/23.12.2016 год. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и гаранционния фонд.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели, при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени, при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгувани на активни пазари (каквито са търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.



## 5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват информационна система и търговска марка. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Права върху интелектуална собственост '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	-	-
Новопридобити активи, закупени	-	1	1
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	1	1
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	-	-
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	-	-
<b>Балансова стойност към 31 декември 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

	Права върху интелектуална собственост '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	195	48	243
Отписани активи	(195)	(48)	(243)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	-	-
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	(62)	(15)	(77)
Амортизация	(8)	(2)	(10)
Отписани активи	70	17	87
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	-	-
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2017 г. или 2016 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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



## 6. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютри, оборудване и други активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини оборудване '000 лв.	Други активи '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	27	1	28
Новопридобити активи	4	2	6
Отписани активи	(27)	-	(27)
Салдо към 31 декември 2017 г.	4	3	7
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	-	-
Амортизация	(1)	-	(1)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(1)	-	(1)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2017 г.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>

  

	Машини оборудване '000 лв.	Други активи '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	27	-	27
Новопридобити активи	-	1	1
Салдо към 31 декември 2016 г.	27	1	28
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	-	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	-	-
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>28</b>

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се погаси през 2017 г. Към 31 декември 2017 г. или 2016 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

## 7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земя и сграда, които се намират в Австрия, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.



За информация относно определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти вижте пояснение 27.2.

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

	'000 лв.
<b>Балансова стойност към 1 януари 2016 г.</b>	-
Новопридобити активи:	
- чрез покупка	4 091
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	<b>4 091</b>
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	55
<b>Балансова стойност към 31 декември 2017 г.</b>	<b>4 146</b>

През месец декември 2016 година Дружеството придобива имот на територията на Република Австрия. Имотът е класифициран като инвестиционен. Имотът е записан първоначално по цена, включваща всички разходи свързани с неговото придобиване.

През 2017 година е направена последваща оценка на имота, към 30.06.2017 г. и към 31.12.2017 година, съгласно изискванията на Политика за признаване и оценка на активите и пасивите, различни от техническите резерви.

## 8. Финансови активи и инструменти

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории финансови активи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба – акции в:		
AKZO NOBEL NV	-	3 899
AAREAL BANK	-	3 840
AB SCIENCE	-	2 139
	-	<b>9 878</b>

## 9. Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи са отразени предоставени 752 хил. лв., по краткосрочни договори за заем с Риджън капитал АД, при лихва в размер на 4,5 /четири и половина/ процента на годишна база. Заемите са обезпечени с цялото имущество на кредитополучателя.



## 10. Застрахователни и други вземания

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Вземания от търговско дружество	63	-
Вземания по застрахователни договори	11	-
Вземания по лихви	5	-
<b>Застрахователни и други вземания</b>	<b>79</b>	<b>-</b>

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

Всички вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

## 11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	13	16
Краткосрочни депозити (в щадски долари)	245	-
Краткосрочни депозити (в левове)	-	100
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>258</b>	<b>116</b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 12. Собствен капитал

### 12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 5 000 хил. броя напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички дялове/акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2017	2016
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	5 000	5 000
Брой издадени и напълно платени акции	5 000	5 000
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември</b>	<b>5 000</b>	<b>5 000</b>

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



	31 декември 2017 Брой акции	31 декември 2017 %	31 декември 2016 Брой акции	31 декември 2016 %
ЛОГИСТИЧЕН ТЕРМИНАЛ СВИЛЕНГРАД АД	475 000	9.5%	475 000	9.5%
ЮРОПИЪН-АМЕРИКАН КЕПИТЪЛ ГРУП	475 000	9.5%	475 000	9.5%
АМСКО КЕПИТЪЛ ООД	450 000	9%	450 000	9%
Стефан Христов Софийски	450 000	9%	450 000	9%
Лазар Георгиев Георгиев	450 000	9%	450 000	9%
Дилян Никифоров Петров	450 000	9%	450 000	9%
Венелин Георгиев Манев	450 000	9%	450 000	9%
Светла Ангелова Христова	450 000	9%	450 000	9%
Владимир Тихомиров Петров	450 000	9%	450 000	9%
Michael Troethandl	450 000	9%	450 000	9%
Thomas Adrian Schatti	450 000	9%	450 000	9%
	<b>100</b>		<b>100</b>	

### 13. Застрахователни резерви

Балансовите стойности на застрахователните резерви могат да бъдат представени, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Пренос-премиен резерв	12	1
Допълнителни провизии	1	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>13</b>	<b>1</b>

### 14. Подчинен срочен дълг

Във връзка с необходимост от засилване на капиталовата база, ликвидните позиции и финансова подкрепа на Дружеството, както и във връзка с кандидатстване за нови допълнителни лицензи и планирано увеличение на капитала, през 2016 год. ЮРОПИЪН АМЕРИКАН КЕПИТЪЛ ГРУП, в качеството си на акционер предоставя средства на Дружеството, под формата на подчинен дълг.

Размерът на предоставените средства е на стойност 5 000 002 /пет милиона и две/ евро, под формата на финансови инструменти – акции на търговски дружества, търгувани на международни финансови пазари в ЕС.

Договорът е безсрочен с годишен лихвен процент – 1%. Сделката е в полза и на двете страни по споразумението, като Дружеството няма да предоставя обезпечение.



Във връзка с решение на КФН от 24.02.2017 год., с което КФН не приема споразумението за собствени средства, за покритие на минималното капиталово изискване на Дружеството, през годината са предприети действия за прекратяване на сключеното между страните Споразумение.

На 29.08.2017 год. е подписан Анекс 2 към Споразумението за предоставяне на заем под формата на подчинен дълг, в който страните се споразумяват, че прекратяват сключеното на 30.12.2016 година Споразумение, считано от 21.08.2017 година.

#### 15. Търговски и други задължения

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Задължения по получени заеми	59	24
Задължения към персонала	19	8
Задължения за възнаграждения по граждански договори	18	-
Търговски задължения	12	183
Задължения за възнаграждения по договори за управление и контрол	12	4
Задължения към подотчетни лица	11	4
Задължения за осиг. вноски	5	4
Задължения за данъци	9	4
Задължения по лихви	2	1
<b>Търговски и други задължения</b>	<b>147</b>	<b>232</b>

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

Получените заеми са краткосрочни, необезпечени и с дължима лихва в размер между 3% – 5% на годишна база.

#### 16. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Търговски и други задължения – получени заеми '000 лв.
<b>1 януари 2017</b>	<b>24</b>
<b>Парични потоци:</b>	
Плащания	(14)
Постъпления	49
<b>31 декември 2017</b>	<b>59</b>



### 17. Нетни финансови приходи

Нетните финансови приходи на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от преоценки на финансови активи и инструменти	2 213	192
Приходи от реализация на финансови инструменти	158	1
Приходи от преоценки	55	-
Приходи от лихви, по договори за заем	19	-
Приходи от лихвени плащания по облигационни емисии и ДЦК	-	9
Приходи от лихви по депозити	-	1
Други финансови приходи	-	840
	<b>2 445</b>	<b>1 043</b>

### 18. Разходи за уреждане на претенции

Разходите за уреждане на претенции включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Възстановяване на разходи	(1)	-
	<b>(1)</b>	<b>-</b>

### 19. Административни разходи

Административните разходи включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за персонал	(235)	(120)
Разходи за външни услуги	(147)	(60)
Разходи за поддържащ лиценз	(60)	(60)
Разходи за социално осигуряване	(36)	(17)
Разходи за материали	(2)	(1)
Разходи за амортизации	(1)	(10)
Други разходи	(41)	(167)
	<b>(522)</b>	<b>(435)</b>

През 2018 г. е начислено възнаграждение за независим финансов одит за 2017 г. към външния одитор „Грант Торнтон“ ООД е в размер на 23 хил. лв., а към другия външен одитор „РСМ БГ“ ЕООД е в размер на 10 хил. лв.



През 2018 г. са начислени разходи за външни услуги към външния одитор „Грант Торнтон“ ООД, различни от свързаните с годишния одит, в размер на: 2 хил. лв. във връзка с подаване на годишни справки към КФН и 35 хил. лв. за назначения от КФН „Преглед на балансите на застрахователите“ съгласно изискванията на директива „Платежоспособност“ II.

През 2018 г. са начислени разходи за външни услуги към другия външен одитор „РСМ БГ“ ЕООД, различни от свързаните с годишния одит, в размер на: 1 хил. лв. във връзка с подаване на годишни справки към КФН и 3 хил. лв. за назначения от КФН „Преглед на балансите на застрахователите“ съгласно изискванията на директива „Платежоспособност“ II.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, освен оповестените по-горе. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

## 20. Нетни финансови разходи

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

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Загуби от преоценки на фин. активи и инструменти	(1 740)	(104)
Загуби от реализация на фин. активи и инструменти	(150)	(350)
Разходи за валутни разлики	(4)	(1)
Разходи за лихви	(2)	-
Други финансови разходи	(29)	(2)
<b>Нетни финансови разходи</b>	<b>(1 925)</b>	<b>(457)</b>

## 21. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2016 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	6	152
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(1)	(15)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	3	32
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(6)	(17)
<b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>
<b>Разходи за данъци върху дохода</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>



## 22. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, и други описани по-долу. Освен това през 2016 г. Дружеството е получило субординиран заем от един от акционерите си ЮРОПИЪН АМЕРИКАН КЕПИТАЛ ГРУП, който е върнат през 2017 г.

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

### 22.1. Сделки със собствениците

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Продажби		
- приходи от застрахователни услуги	1	-
Покупки		
- Разходи за лихви по получени заеми	2	-
(Върнат)/Получен подчинен срочен дълг	(9 779)	9 779
Получени заеми	59	24

### 22.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Продажби		
- приходи от застрахователни услуги	9	1
- приходи от лихви по предоставени заеми	19	-
Предоставени заеми, нетно	(752)	(978)

### 22.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	110	33
Разходи за социални осигуровки	12	3
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>122</b>	<b>36</b>



### 23. Разчети със свързани лица в края на годината

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
<b>Вземания от:</b>		
- собственици (Застрахователни и други вземания)	63	-
- други свързани лица под общ контрол (Краткосрочни финансови активи – предоставени заеми)	752	978
- други свързани лица под общ контрол (Други вземания - лихви)	5	-
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>820</b>	<b>978</b>
<b>Задължения към:</b>		
- собственици (Търговски и други задължения – заеми и лихви)	61	24
- собственици (Подчинен срочен дълг)	-	9 779
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>61</b>	<b>9 803</b>

### 24. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството.

### 25. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Финансови активи на разположение за продажба:			
Ценни книжа		-	9 878
Кредити и вземания:			
Краткосрочни финансови активи	9	752	978
Застрахователни и други вземания	10	68	-
Пари и парични еквиваленти	11	258	116
		1 078	10 972
<b>Финансови пасиви</b>	<b>Пояснение</b>	<b>2017 '000 лв.</b>	<b>2016 '000 лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Подчинен срочен дълг	14	-	9 779
Търговски и други задължения	15	84	212
		84	9 991



Вижте пояснение 4.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 27.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 28.

## **26. Рискове, свързани с финансовите инструменти**

### **Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 25. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

### **26.1. Анализ на пазарния риск**

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

#### **26.1.1. Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, и сключва форуърдни договори, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, тогава не се налага допълнително хеджиране.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. През 2017 г. Дружеството не е извършвало съществени сделки в чуждестранна валута, с изключение на сключен едномесечен срочен депозит в щадски долари в размер на 245 хил. лв. предоставен заем в щадски долари в размер на 82 хил. лв. към 31 декември 2017 г., поради, което ръководството счита, че не е изложено на съществен валутен риск.



### 26.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова заемите са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2017 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

### 26.2. Анализ на кредитния риск

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи и инвестиции	-	9 878
Краткосрочни финансови активи	752	978
Застрахователни и други вземания	68	-
Пари и парични еквиваленти	258	116
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 078</b>	<b>10 972</b>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.



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

### 26.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.

Търговски и други задължения  
Общо

Текущи

До 1 година  
'000 лв.

84

84

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.

Подчинен срочен дълг  
Търговски и други задължения  
Общо

Текущи

До 1 година  
'000 лв.

9 779

212

9 991

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните 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 риск**

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 надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

### **27. Оценяване по справедлива стойност**

#### **27.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти**

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

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

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

Към 31 декември 2017 г. Дружеството няма финансови активи, оценявани по справедлива стойност.

31 декември 2016 г.

#### **Финансови активи**

Борсово търгувани ценни книжа

Общо активи

Пояснение

Ниво 1  
'000 лв.

8 9 878

9 878

Нетна справедлива стойност

9 878

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

#### **Определяне на справедливата стойност**

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

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



## 27.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

<b>31 декември 2017 г.</b>	<b>Ниво 3 '000 лв.</b>
<b>Инвестиционни имоти:</b>	
- земя и сграда	4 146
<b>31 декември 2016 г.</b>	<b>Ниво 3 '000 лв.</b>
<b>Инвестиционни имоти:</b>	
- земя и сграда	4 091

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители.

### Земя и сгради (Ниво 3)

Справедливата стойност на инвестиционният имот е определена от независим квалифициран професионален оценител Александър Александров, който е използвал в своята работа методът на възстановителната стойност и методът на пазарните аналози.

Оценката се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Земята и сградите са преоценени на 28.12.2017 г.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	<b>Инвестиционни имоти Земя и сграда '000 лв.</b>
Салдо към 1 януари 2017 г.	4 091
Печалби, признати в печалбата или загубата:	
- промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	55
<b>Салдо към 31 декември 2017 г.</b>	<b>4 146</b>



	Инвестиционни имоти Земя и сграда '000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	-
Покупки	4 091
Салдо към 31 декември 2016 г.	4 091

## 28. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Собствен капитал	5 082	5 080
+Субординиран дълг	-	9 779
<b>Коригиран капитал</b>	<b>5 082</b>	<b>14 859</b>
Общо задължения	160	10 012
- Пари и парични еквиваленти	(258)	(116)
<b>Нетен дълг</b>	<b>(98)</b>	<b>9 896</b>
<b>Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг</b>	<b>(1:0.02)</b>	<b>1:0.67</b>



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

На 6 март 2018 г. в Търговски регистър към Агенцията по вписванията е вписан нов състав на Съвета на директорите, както следва:

- Пламен Любомиров Ценков
- Румен Гълъбинов Гълъбинов
- Илиян Петков Данов

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

### **30. Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 26 март 2018 г.