

**ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД**

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31.12.2016г.**

Индивидуалният финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2016г. от страница 1 до страница 78 е одобрен и подписан от името на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД от:


Изпълнителен директор:

Мирослав Манолов



Съставител:

Даниела Караславова



**ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА  
НА 31.12.2016г.**

Докладът на ръководството за дейността за годината, завършваща на 31.12.2016г. от страница 1 до страница 40 е одобрен и подписан от името на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД от:

Изпълнителен директор:

Мирослав Манолов



**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Наименование на предприятието  
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД**

**Съвет на директорите**

**Председател**

Николай Ганчев Михайлов

**Членове**

Николай Костадинов Вълев

Мирослав Калчев Манолов

Боян Стоянов Делчев

Антон Николов Дончев

Мария Георгиева Кавърджикова

**Изпълнителни директори**

Николай Ганчев Михайлов

Боян Стоянов Делчев

Мирослав Калчев Манолов

**Съставител**

Даниела Минева Караславова

**Юристи**

Цветелина Тошева Ангелова

**Одитен комитет**

Марин Радославов Тодоров

Светла Стоилова Черийска

Кирил Иванов Петков

**Държава на регистрацията на предприятието  
РБългария**

**Клонове регистрирани по ТЗ**

Гр.Белград, Република Сърбия

Гр.Прага, Република Чехия

**Седалище и адрес на регистрацията**

Гр. София 1408, ул. "Никола Образописов" 12

**Място на офис или извършване на стопанска дейност**

Гр. София 1408, ул. "Никола Образописов" 12

**Обслужващи банки**

Уникредит Булбанк АД

SG Експрес Банк АД

Обединена Българска Банка АД

ДСК ЕАД

Ивестбанк АД

Първа Инвестиционна Банка АД

Банка Пиреос България АД

БАКБ АД

**Брой служители в края на годината включително клонове**

208 (двеста и осем)

**Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието.**

**Предмет на дейност и основна дейност на предприятието**

*Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества*

*Извършване на строително-монтажни работи*

*Управление на проекти в областта на високото и пътно строителство*

*Консултантски услуги*

*Търговска дейност*

*Отдаване под наем (сублизинг) на дълготрайни активи*

**Дата на финансовия отчет**

**31.12.2016г.**

**Период на финансовия отчет – текущ период**

**Годината, започваща на 01.01.2016г. и завършваща на 31.12.2016г.**

**Период на сравнителната информация – предходен период**

**Годината, започваща на 01.01.2015г. и завършваща на 31.12.2015г.**

**Дата на одобрение за публикуване**

**30.03.2017г.**

**Орган одобрил отчета за публикуване**

**Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 30.03.2017г.**



## ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2016 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

### БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

#### Промени в счетоводната политика

Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност. На дружеството не се е наложило да прави промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 01.01.2016г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за дружеството е единствено във въвеждане на нови и разширяване на вече съществуващи оповестявания и промяна в представянето на финансовите отчети, без това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

#### Стандарти и разяснения, влезли в сила в текущия отчетен период

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

**Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети”** – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”** – Инициатива за оповестяване - приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”**, произтичащи от годишния проект за подобрения в 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 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

**Изменение 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 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения”** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приет от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие”** – Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”** – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – приети от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезнали в сила**

Към датата на издаване за одобряване на този индивидуален финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”** – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

**МСФО 9 „Финансови инструменти”** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

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

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

**МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки”** – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

**МСФО 16 „Лизинг”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;

**Промени в 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 - отложен за неопределен период;

**Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода”** – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

**Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци”** - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

**Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции”** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти” с МСФО 4 „Застрахователни договори”** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016)** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и 1 януари 2017 г.;

**КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“** - в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“** - Трансфери на инвестиционни имоти - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

#### **Текущи и нетекущи активи**

Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
  - държи актива предимно с цел търгуване;
  - очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
- или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменен или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

#### **Имоти, машини и съоръжения**

Активи се отчитат като Имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 700.00 лв. Активите, които имат цена на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Предприятието е приело да отчита всяка позиция на Имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване определен в МСС 16.

Разходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва:

-при продажба на актива;

или

-когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход.

Когато в хода на обичайната си дейност предприятието рутинно продава активи на имоти, машини и съоръжения, които е държало за отдаване под наем, прехвърля тези активи в материалните запаси по тяхната балансова стойност, когато престанат да бъдат отдавани под наем и станат държани за продажба. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи в съответствие с МСС 18 Приходи. МСФО 5 не се прилага, когато активи, държани за продажба в обичайния ход на дейността, бъдат прехвърлени към материални запаси.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента, в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по-ранната от двете дати:

-датата, на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5.

-датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	50
Съоръжения	25
Машини, производствено оборудване	15
в частност: асфалтосмесителни инсталации	20
Транспортни средства без автомобили	15
Автомобили	7
Всички останали амортизируеми активи	7

#### Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

#### Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;

или

- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС 40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване/продажба или при встъпване във финансов лизинг/или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождаване за инвестиционен имот се прилагат критериите на МСС 18 за признаване на приход от продажба на стоки или се взема под внимание съответното указание в допълнението към МСС 18. МСС 17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобождаване, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

#### **Обезценка на инвестиционни имоти**

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

#### **Нематериални активи**

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на определеното на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че предприятието ще получи очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС 38 и включва:

-покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат;



и

-всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;

Цената на придобиване на нематериален актив придобит в замяна с непаричен актив се измерва по справедлива стойност, освен ако:

-разменната дейност няма търговска същност;

или

-справедливата стойност нито на получения актив, нито на дадения актив, може да бъде измерена надеждно.

Придобитият актив се измерва по този начин, дори ако предприятието не може незабавно да отпише дадения актив. Ако придобитият актив не е оценен по справедлива стойност, неговата цена на придобиване се измерва по балансовата стойност на дадения актив.

Цената на придобиване на вътрешносъздаден нематериален актив съгласно МСС 38 е неговата себестойност включваща сумата на разходите, направени от датата, на която нематериалният актив е отговорил за първи път на критериите за признаване.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда, като имащ неограничен полезен живот когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от:

-датата, на която активът е класифициран като държан за продажба (или включен в групата за освобождаване, която е държана за продажба) в съответствие с МСФО 5

и

- датата, на която активът е отписан.

Средният полезен живот в години за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Години
Програмни продукти, софтуер	5
Всички останали амортизируеми активи	7

### Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на нематериалните дълготрайни активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на активите и се определя загубата от обезценка.

### Финансови активи

Предприятието прилага МСС 32 и МСС 39 при отчитане на финансови активи.

Финансов актив е всеки актив, който е:

- парични средства;
- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- договорно право:
  - да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие;
  - или
  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;

-договор, който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствения капитал на емитента и е:

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти на собствения капитал на предприятието;
- или
- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват упражняеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансовите инструменти-активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
  - държан за търгуване финансов актив
  - определен при първоначалното му признаване от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Инвестиции държани до падеж
- Кредити и вземания
- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи както следва:

- По справедлива стойност

-финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- финансови активи на разположение за продажба;

С изключение на инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал, които се оценяват по цена на придобиване.

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент

-кредити и вземания;

-инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби, които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:

-Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за доходите.

-Печалбата или загубата от финансов актив на разположение за продажба се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалба или загуба, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.

- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.
- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за доходите, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;  
или
- прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

Условия за отписване:

Когато предприятието прехвърли финансов актив то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятието прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятието запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай:

-ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.

-ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

- а) неговата балансова стойност; и
- б) сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, минус всички поети нови пасиви), и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в отчета за доходите.

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в печалбата или загубата. Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната в друг всеобхватен доход, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовият актив не е отписан.

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в инструмент на собствения капитал, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за дългов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, се възстановяват, възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

### **Парични средства**

Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Предприятието е приело политика да отчита в състава на паричните си средства краткосрочни депозити – до 3 месеца. В състава на паричните средства в отчета за финансовото състояние са представени и начислените и неполучени лихви по същите депозити към края на отчетния период.

### **Инвестиции в дъщерни предприятия**

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

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за доходите.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към „финансови приходи” или респ. “финансови разходи” на отчета за доходите.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

### **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност.

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойност.

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

Инвестициите, които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС 39. 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/себестойност.

Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба / се отчитат в съответствие с този МСФО.

Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани и съвместни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за доходите.

Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва съвместния контрол върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към статията финансови приходи или респ. финансови разходи на отчета за доходите.

### **Кредити, търговски и други вземания**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Кредитите и вземанията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

#### **Данъци за възстановяване**

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:

-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.

-Сумите на данъчни кредити за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.

Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

#### **Материални запаси**

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси:

Материални запаси са активи:

-държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност /стоки, продукция/;

-намиращи се в процес на производство за такава продажба /незавършено производство/;

-материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги; /материали, суровини/.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността или нетната реализуема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Разходите по закупуване на материалните запаси включват покупната цена, вносните мита и други невъзстановими данъци, транспортните разходи и др., които директно могат да се отнесат към придобиването на стоките, материалите и услугите. Търговските отстъпки работи и др. подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи, които се правят при преработване на материалите в готова продукция.

Променливите общи разходи се разпределят за всяка произведена единица на база на реалното използване на производствените мощности.

Постоянните общи разходи се разпределят към себестойността на продукцията на база на нормалния капацитет на производствените мощности.

Количеството общи постоянни разходи, които отговарят на разликата между нормалния капацитет и достигнатия капацитет се признават за разходи за периода, в който те възникват.

Други разходи се включват в себестойността на материалните запаси само доколкото, доколкото те са направени във връзка с довеждането на материалните запаси до настоящото им местоположение и състояние.

В ограничени случаи разходи по ползвани, кредити които са определени в МСС 23 Разходи по заеми, се включват в стойността на материалните запаси.

Разходи, които не се включват в себестойността на произведената продукция и се признават като разходи за периода, в който са възникнали са:

- количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници;
- разходи за съхранение в склад;
- административни разходи;
- разходи по продажбите;

Себестойност при предоставяне на услуги

Дотолкова, доколкото при предоставянето на услуги се ползват материални запаси, то те се включват в себестойността на услугите. Себестойността се състои главно от разходите за труд и другите разходи за персонала, зает в предоставянето на услугата, включително служителите, изпълняващи надзорна дейност, и съответната част от общите разходи за тях. Трудът и други разходи, свързани с продажбите и общия административен персонал, не се включват, а се признават за разходи в периода, в който са възникнали.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили. Материалните запаси се намаляват до нетната реализуема стойност на базата на отделни позиции. При някои обстоятелства обаче може да бъде подходящо да се групират сходни или свързани позиции.

Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност. Възстановяването е ограничено до сумата на първоначалната обезценка.

При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

Някои материални запаси могат да бъдат отнесени по сметките на други активи, като например материални запаси, които се използват като компонент на създадените от самото предприятие собствени имоти, съоръжения и оборудване. Материалните запаси, отнесени към друг актив, се признават за разход в продължение полезния живот на актива.



### Активи държани за продажба

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди съгласно МСС 36 и МСФО 5.

### Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал включващ:

- Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация
- Изкупени собствени акции – представени по цена на придобиване

Ако предприятието придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др.подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

Резерви включващи:

- Премийни резерви - образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти;
- Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на Р България и учредителния акт на предприятието;
- Други резерви – образувани по решение на собствениците на капитала;

Финансов резултат, включващ:

Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди;

Печалба/загуба от периода;

### Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;

- държи пасива предимно с цел търгуване;
  - пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;
- или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

#### **Финансови пасиви**

Предприятието прилага МСС 32 и МСС 39 при отчитане на финансови пасиви.

Финансов пасив е всеки пасив, който е:

- договорно задължение
  - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие;

или

  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието;

или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
  - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал;

или

  - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой инструменти на собствения капитал на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват възвръщаеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансовите инструменти-пасиви се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
  - класифицирани като държани за търгуване

- при първоначалното му признаване се определя от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата

- Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Финансови пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.

Последваща оценка на финансови пасиви

- По справедлива стойност
  - финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
  - С изключение на пасивите - деривативи, които са обвързани с некотиран инструмент на собствения капитал и трябва да се уредят чрез прехвърлянето на некотиран инструмент на собствения капитал, чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, които се отчитат по цена на придобиване;
- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент
  - всички останали финансови пасиви

Печалби и загуби от финансови пасиви се признават

- Печалби и загуби от финансови пасиви, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за доходите;
- Печалбата или загубата от финансови пасиви които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за доходите, когато финансовия пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;

Предприятието отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив), когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

### **Търговски и други задължения и кредити**

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задължения, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при признаването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

### **Данъчни задължения**

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.

-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

#### **Безвъзмездни средства предоставени от държавата**

Безвъзмездни средства предоставени от държавата съгласно МСС 20 са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към предприятието в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на предприятието. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на предприятието.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства свързани с приходи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, различни от онези свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента в които се признават разходите за покриването на които са получени.

#### **Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ).

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 Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Общият размер на вноските за ДОО, ДЗПО и здравно осигуряване през 2016 г. е 30.30% за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. И през 2016 г. не се внасят вноски за фонд ГВРС. Осигурителната вноска за фонд “ТЗПБ” се определя в зависимост от икономическата дейност на дружествата, съгласно закона за бюджета на ДОО и е изцяло за сметка на работодателя.

Разпределянето на осигурителните вноски в съотношението работодател : работник е както следва:

	за 2016 година			за 2015 година		
	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодателя тел	Общ процент на вноската	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодателя тел	Общ процент на вноската
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени преди 01.01.1960 год,	9.70%	12.60%	22.30%	9.70%	12.60%	22.30%
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	7.50%	9.80%	17.30%	7.50%	9.80%	17.30%
Вноски за ДЗПО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	2.20%	2.80%	5.00%	2.20%	2.80%	5.00%
Вноски за ЗО	3.20%	4.80%	8.00%	3.20%	4.80%	8.00%
Вноски за ТЗПБ	-	1.10%	1.10%	-	1.10%	1.10%

През 2016 година размера на вноските за ДОО, ДЗПО, ЗО и фонд ТЗПБ и тяхното разпределение между осигурено лице и работодател се запазват непроменени спрямо 2015 година.

От 2009 г. с промяна на чл.5 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) е регламентирано участие на държавата при набиране на средствата за фонд “Пенсии” чрез трансфер в размер на 12 % върху сбора от осигурителните доходи на всички осигурени лица. Тази практика остана непроменена и през следващите години, включително и за 2016 година.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му 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”, както и в универсален пенсионен фонд - 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. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Работодателят има задължение да изплати обезщетения при прекратяване на трудовия договор, съгласно разпоредбите на Кодекса на труда.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите 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. Дължимите от дружеството 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 дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в

недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати, към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват 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. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за доходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

### Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума.

Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
  - законодателство;
- или
- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на предприятието, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение предприятието е показало на други страни, че е готово да приеме определени отговорности;
- и
- като резултат предприятието създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

- предприятието има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи;

и

- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

### **Пасиви държани за продажба МСФО 5**

Съгласно изискванията на МСФО 5 предприятието класифицира като пасиви държани за продажба, пасиви включени в група за изваждане от употреба. Пасивите се оценяват в съответствие с изискванията на МСФО 5.

### **Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Към края на всеки отчетен период предприятието преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи. Предприятието признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочен данъчен актив.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Предприятието намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

### **Печалба или загуба за периода**

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.

Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

### Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

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

### Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите.

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходът от продажбата на стоки и продукция се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукция;
- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието; и
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходът от продажба на услуги се признава, когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката, трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:



- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
- и
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени;

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Етапът на завършен договор се определя на база на набраните към края на отчетния период, разходи към общо предвидените разходи по договора.

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденди, се признават, когато:

- е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;
- и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСС 39;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането;

Неплатена лихва натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция - последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденди по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

#### **Нетна печалба на акция**

Предприятието изчислява основната нетна печалба на акция, съответстваща на печалбата или загубата, подлежащи на разпределение между притежателите на обикновени акции на предприятието майка, както и, ако е представена такава информация - съответстваща на печалбата или загубата, произтичащи от продължаващи дейности, които подлежат на разпределение между тези акционери.

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

#### **Финансови рискове**

Кредитен риск

Рискът, че страна по финансови инструменти - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

Пазарен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

- Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

- Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

- Друг ценови риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени (различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск), независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Предприятието няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

#### **Ефекти от промените в обменните курсове**

Функционалната валута на предприятието е българският лев.

Валутата на представяне на финансовите отчети е български лев.

Точността на числата във финансовия отчет е хиляди български лева.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по

същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност.

Когато парична позиция възниква в резултат на сделка с чуждестранна валута и има промяна в обменния курс между датата на сделката и датата на уреждането, се появява курсова разлика. Когато сделката бъде уредена в рамките на същия отчетен период, през който е възникнала, цялата курсова разлика се признава през дадения период. Но когато сделката бъде уредена през следващ отчетен период, курсовата разлика, призната през всеки от междинните периоди до датата на уреждането, се определя от промяната на обменните курсове през всеки период.

Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена директно в собствения капитал, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава в друг всеобхватен доход. Когато печалба или загуба от непарична позиция е отразена в печалбата или загубата, всеки обменен компонент от тази печалба или загуба се признава като печалба или загуба.

Когато определени МСФО изискват някои печалби или загуби от активи да се отразяват директно в собствения капитал и когато такъв актив се оценява в чуждестранна валута, МСС 21 изисква преоценената стойност да бъде преизчислена, използвайки курса към датата на определяне на стойността, в резултат на което се получава курсова разлика, която също се признава в друг всеобхватен доход.

Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 31 декември 2016 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

### **Справедлива стойност**

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност.

Справедлива стойност е цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Рамката на оценяване по справедлива стойност на МСФО 13 се прилага за първоначално и последващо оценяване, ако справедливата стойност се изисква или се разрешава от други МСФО.

Активи или пасиви, които се оценяват по справедлива стойност, може да са някои от следните два вида:

- отделен актив или пасив; или
- група от активи, група от пасиви или група от активи и пасиви;

Предприятието оценява справедливата стойност на даден актив или пасив въз основа на евентуалните допускания на пазарните участници при определянето на цената на актив или пасив, като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода.

При оценяването по справедлива стойност предприятието отчита характеристиките на актива или пасива, ако участниците на пазара ще ги вземат под внимание при определянето на цената на актива или пасива към датата на оценяване. Тези характеристики включват следното:

- състоянието и местоположението на актива;
- ограниченията, ако има такива, относно продажбата или използването на този актив;
- други.

Въздействието на конкретна характеристика върху оценката се различава в зависимост от това как тази характеристика ще бъде взета предвид от пазарните участници.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че актив или пасив се разменя в обичайна сделка между пазарни участници за продажба на актив или прехвърляне на пасив към датата на оценяване при актуалните към този момент пазарни условия.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че сделка за продажба на актив или прехвърляне на пасив се извършва:

- на основния пазар за този актив или пасив; или
- при липсата на основен пазар — на най-изгодния пазар за този актив или пасив.

Ако за актив или пасив има основен пазар, оценката на справедливата стойност е цената на този пазар, дори ако цената на друг пазар е потенциално по-изгодна към датата на оценяване.

Справедлива стойност при първоначалното признаване

За придобит актив или поет пасив в разменна сделка, цената на сделката е платената за придобиването на актива или получената за поемането на пасива. Справедливата стойност на актив или пасив е цената, получена при продажбата на актива или платена при прехвърлянето на пасива. В много случаи цената на сделката е равна на справедливата стойност. При определянето на това дали справедливата стойност при първоначалното признаване е цената на сделката, предприятието отчита фактори, специфични за сделката, както и за актива или пасива. Ако в друг МСФО се изисква или разрешава на предприятието да оцени актив или пасив първоначално по справедлива стойност и ако цената на сделката се различава от справедливата стойност, предприятието признава произтичащата печалба или загуба в печалбата или загубата, освен ако в този МСФО не е посочено друго.

Методи за остойностяване

В зависимост от обстоятелствата се използват подходящи методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност. Даден метод за остойностяване се използва, за да се прецени цената на продажба на актив или прехвърляне на пасив в рамките на обичайна сделка между пазарни участници при актуални към датата на оценяване пазарни условия. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Хипотези при методите за остойностяване

При прилаганите методи за остойностяване за оценяване на справедливата стойност се използват максимално съответни наблюдаеми хипотези и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми хипотези.

### **Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки**

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети.

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

### Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

- е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване;

и

- е можело, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Предприятието 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;

или

- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

### Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС 39.

### Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това, дали се прилага някаква цена.

### Лизинг

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

### Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка една от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че предприятието ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

### Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което предприятието използва изгодите на наетия актив.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Предприятието признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена с настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингодател**

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени от предприятието във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

**Договори за строителство**

Съгласно КРМСФО 15 определянето дали дадено споразумение за строителство на недвижим имот попада в обхвата на МСС 11 или МСС 18 зависи от условията на споразумението и всички придружаващи го факти и обстоятелства. Определянето изисква преценка по отношение на всяко споразумение.

Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да повлияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от предприятието, или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18.

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 18 се класифицира като:

- Споразумение за предоставяне на услуги, ако от предприятието не се изисква да придобива и доставя строителни материали.

В такъв случай, ако са изпълнени критериите на МСС 18, приходите се признават на базата на етапа на завършеност на сделката, като се прилага методът на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка съгласно МСС 18.

- Споразумение за продажба на стоки, ако от предприятието се изисква да предоставя услуги и строителни материали, за да изпълни своето договорно задължение за предоставяне на недвижим имот на купувача.

Прилагат критериите за признаване на приходи от продажба на стоки.

- Предприятието може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността над незавършеното производство в текущото му състояние в процеса на строителството. В такъв случай, ако всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18 се изпълняват непрекъснато в процеса на строителството, предприятието признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Изискванията на МСС 11 са общо приложими към признаването на приходи и свързаните разходи за такава сделка.

- Предприятието може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността на недвижимия имот изцяло наведнъж (напр. при завършване, по време на или след доставката). В такъв случай предприятието признава приходите, само когато са удовлетворени всички критерии за признаване на приходи от продажба на стоки от МСС 18.

Когато от предприятието се изисква да извърши допълнителна работа по вече доставения на купувача недвижим имот, то признава задължение и разход в съответствие с МСС 18. Задължението се оценява в съответствие с МСС 37.

Споразумение за строителство попадащо в обхвата на МСС 11

МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство, заложен в МСС 11. Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса на строителството (независимо дали упражнява тази възможност или не). Когато се прилага МСС 11, договърът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот в съответствие с МСС 11 и МСС 18.

Договор за строителство е договор, в който е договорено конкретно изграждане на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция, крайна цел или предназначение.

Договор на база на твърда цена е договор за строителство, който е сключен на твърда договорна цена или твърда единична цена на готовия продукт, която в някои случаи е обвързана с клаузи за повишаване на разходите.

Договор на база “разходи плюс” е договор за строителство, при който се възстановяват допустимите или определените по друг начин разходи плюс процент към тези разходи или твърдо възнаграждение.

Приходите по договора включват:

- първоначалната сума на прихода, договорена в договора;

и



-изменения в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

Приходите по договора се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение. Оценката на приходите по договора се влияе от множество несигурности, които зависят от резултатите от бъдещи събития. Често приблизителните оценки трябва да бъдат преразглеждани вследствие на възникването на събитията и разрешаването на несигурностите. Следователно, сумата на приходите по договора може да се увеличава или намалява през различните периоди.

Разходите по договора включват:

- разходи, които са пряко свързани с конкретния договор:
  - разходи за труд на обекта, включително надзор на обекта;
  - разходи за материали, използвани при строителството;
  - амортизация на машините и съоръженията, използвани по договора;
  - разходи за придвижването на машините, съоръженията и материалите до и от площадката на изпълнението на договора;
  - разходи за наемане на машини, оборудване и съоръжения;
  - разходи за проектиране и техническа помощ, които пряко са свързани с договора;
  - приблизителни разходи за работи по извършването на корекции и работи по гаранционната поддръжка, включително и очакваните гаранционни разходи;
  - искове от трети страни.

Тези разходи могат да бъдат намалени с евентуални случайни приходи, които не са включени в приходите по договора, например, приходи от продажбата на излишни материали и продажбата на машините и съоръженията в края на договора.

- разходи, които се отнасят към дейността по договора като цяло и могат да бъдат разпределени към договора:
  - застраховки;
  - разходи за проектиране и техническа помощ, които не са пряко свързани с конкретен договор; и
  - общи разходи по строителството.
- други разходи, които могат да бъдат конкретно начислени на клиента съгласно условията на договора-могат да включват някои общи административни разходи и разходи за развойна дейност, за които в условията на договора е предвидено възстановяване;

Разходите по договора включват разходи, които се отнасят към дадения договор за периода от датата на възлагането до окончателното му изпълнение. Разходите обаче, които се отнасят пряко към даден договор и които са понесени във връзка със сключването на договора, също се включват като част от разходите по него, ако могат да бъдат определени поотделно и надеждно оценени и е вероятно, че договорът ще бъде сключен. Когато разходите, направени по сключването на договора, се признават за разход за периода, през който са направени, те не се включват в разходите по договора, когато договорът е сключен през следващ период.

Разходи, които не могат да бъдат отнесени към договорна дейност или не могат да бъдат разпределени към даден договор, се изключват от разходите за този договор за строителство. Подобни разходи включват:

- общи административни разходи, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;
- разходи, свързани с продажби;
- разходи за изследователска и развойна дейност, които в договора не се предвижда да бъдат възстановими;

и

- амортизация за машини, съоръжения и оборудване, които не са били използвани за дадения договор.

Когато резултатът от един договор за строителство може да бъде оценен надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителство, се признават като приходи и разходи чрез отчитане на етапа на изпълнение на договорната дейност към края на всеки отчетен период. Очакваните загуби по договора за строителство незабавно се признават като разход.

Извършени разходи по договора, които се отнасят за бъдещи дейности по договора се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Такива разходи представляват сума, дължима от клиента, и често се класифицират като незавършени работи по договора.

Етапът на завършеност на даден договор се определя чрез:

- съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора;
- прегледите на извършената работа;

или

- завършеност на натурална част от работата по договора.

Междинните плащания и получените от клиентите аванси често не отразяват извършената работа.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени:

- приходите се признават само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

и

- разходите по договора се признават като разход за периода, през който са направени.

Когато има вероятност общата сума на разходите по договора да превишава общата сума на приходите по договора, очакваните загуби незабавно се признават като разход.

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

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития);

и

- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие :

-естеството на събитията;

и

-приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

### Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход.

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Ръководството на предприятието е приело в своята счетоводна политика следните периоди за значителни, по отношение на подготовката на отговарящ на условията актив:

За земи и сгради	осемнадесет месеца
За съоръжения	дванадесет месеца
За машини и оборудване	шест месеца
В т.ч. асфалтосмесителни инсталации	девет месеца
Трошачно-сортировъчни и инсталации	девет месеца
Всички останали амортизируеми активи	шест месеца

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализацията.

Началната дата на капитализацията е датата, на която предприятието за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
  - извърши разходите по заемите;
- както и
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

Предприятието прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

#### Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;

или

- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
  - не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;

или

- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.

Условните активи и пасиви не се признават.

#### Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Предприятието е приело политика да отчита в състава на паричните си средства краткосрочни депозити – до 3 месеца. В състава на паричните средства в отчета за паричните потоци не се включват начислените и неполучени лихви по същите депозити към края на отчетния период.

#### Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода;
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане с обратна сила или преизчисление с обратна сила, признати в съответствие с МСС 8;

и

- за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
  - печалба или загуба;
  - всяка статия на друг всеобхватен доход;
  - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците и промените в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол.

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**1. Индивидуален отчет за финансовото състояние**

**1.1. Имоти, машини, съоръжения**

	Земи	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо към 31.12.2014	4 383	670	11 343	3 767	945	678	21 786
Постъпили			1 729	8 579	466		10 774
Излезли			(33)	(278)	(7)		(318)
Салдо към 31.12.2015	4 383	670	13 039	12 068	1 404	678	32 242
Постъпили			2 116	8	45	15	2 184
Излезли			(12)	(942)	(152)		(1 106)
Ефекти от валутни преизчисления					(1)		(1)
Салдо към 31.12.2016	4 383	670	15 143	11 134	1 296	693	33 319
<i>Амортизация</i>							
Салдо към 31.12.2014	-	57	2 336	3 050	447	-	5 890
Постъпили		26	739	1 398	186		2 349
Излезли			(33)	(22)	(6)		(61)
Салдо към 31.12.2015	-	83	3 042	4 426	627	-	8 178
Постъпили		26	910	1 584	216		2 736
Излезли			(12)	(942)	(143)		(1 097)
Салдо към 31.12.2016	-	109	3 940	5 068	700	-	9 817
<i>Балансова стойност</i>							
Балансова стойност към 31.12.2015	4 383	587	9 997	7 642	777	678	24 064
Балансова стойност към 31.12.2016	4 383	561	11 203	6 066	596	693	23 502

През годината са придобити дълготрайни материални активи на обща стойност 2,184 хил.лв. От тях с най-голяма стойност /2,116 хил.лв/ са за машини и оборудване - 5 бр.машини за полагане на хоризонтална пътна маркировка, 4 бр. машини за инжекционно полагане на асфалтови смеси по съвременна технология и 1 бр. асфалтосмесителна инсталация.

В представените балансови стойности към 31.12.2016г. на земи са включени:

- земи на стойност 4,164 хил.лв., върху които са учредени ипотечи в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор N 110 от 02.09.2015г. за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт, с възможност за издаване на банкови гаранции;

В балансовите стойности на машини и оборудване, съоръжения и транспортни средства към 31.12.2016г. са включени:

- машини и съоръжения за 4,044 хил.лв. и транспортни средства за 1,329 хил.лв., които са заложили в полза Сосиете Женерал Експресбанк АД по договор за кредитна линия за издаване на банкови гаранции от 28.03.2013г.

- машини и съоръжения за 870 хил.лв., които са заложили в полза Сосиете Женерал Експресбанк АД по договор за инвестиционен кредит от 29.06.2015г.

- машини на стойност 2,598 хил.лв. и транспортни средства за 1,737 хил.лв., заложили в полза на ДСК ЕАД по договор за издаване на банкови гаранции № 1403 от 08.08.2014г.

- транспортни средства за 767 хил.лв., заложили в полза на Инвестбанк АД по договор за кредитен ангажимент за издаване на банкови гаранции и револвираща кредитна линия № ДБ-8139-218 от 02.06.2015г.

- транспортни средства за 1,619 хил.лв., заложили в полза на ОББ АД по договор за банков кредит за издаване на банкови гаранции и кредитна линия № 51 от 10.09.2014г.

В стойността на активи в процес на изграждане е включен незавършен обект на строителство, с балансова стойност 564 хил.лв., върху който е учредена ипотека в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор N 110 от 02.09.2015г. за кредитна линия за банкови гаранции и овърдрафт.

През 2015г. в резултат на придобиване на реална част от дъщерно дружество, Трейс Груп Холд АД придобива транспортни средства на стойност 7 999 962 лева.

## 1.2. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Салдо към 31.12.2014	1 013	749	1 762
Постъпили	204	1 170	1 374
Салдо към 31.12.2015	1 217	1 919	3 136
Постъпили	340	1 571	1 911
Салдо към 31.12.2016	1 557	3 490	5 047
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 31.12.2014		96	96
Постъпили		26	26
Салдо към 31.12.2015	-	122	122
Постъпили		45	45
Салдо към 31.12.2016	-	167	167
<b>Балансова стойност</b>			
Балансова стойност към 31.12.2015	1 217	1 797	3 014
Балансова стойност към 31.12.2016	1 557	3 323	4 880

Като инвестиционни имоти са представени придобити през годината земи и сгради на обща стойност 1,911 хил. лв., с които се обезпечават дейността на дъщерните дружества. В гр.Ямбол бе закупен терен и се изгради административна офис сграда, в която се помещава ПСФ Мостинженеринг АД /ново наименование Трейс Ямбол АД/. В гр. Смолян бе закупен терен с промишлени сгради, които се отдават под наем на Родопа Трейс ЕАД. В гр.Бяла бе закупен 21,006 дка. поземлен имот, който се отдава под наем на Инфрастрой ЕАД. Холдингът продължава инвестиционната си политика по отношение осигуряване на дъщерните дружества с основни активи, с оглед плановете за развитие по региони.

В представените балансови стойности на земите и сградите са включени:

-сгради с балансова стойност 137 хил.лв. към 31.12.2016г., върху които е учредена ипотека в полза на Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на Договор N 110 от 02.09.2015г. за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт с възможност за издаване на банкови гаранции;

- сгради с балансова стойност 987 хил.лв. към 31.12.2016г., върху които са учредени ипотечи в полза на Сосиете Женерал Експресбанк АД за обезпечаване на Договори за кредит за финансиране на инвестиции от 10.06.2015г.

-поземлени имоти на стойност 263 хил.лв. и сгради с балансова стойност 1,359 хил.лв. към 31.12.2016г., върху които са учредени ипотечи в полза на ОББ АД по договор за банков кредит за издаване на банкови гаранции и кредитна линия № 51 от 10.09.2014г. и №42 от 28.11.2016 за инвестиционен кредит.

-поземлени имоти на стойност 358 хил.лв. към 31.12.2016г., върху които са учредени ипотечи в полза на Банка Пиреос АД България по договор за инвестиционен кредит №106 от 17.07.2016 г.

Информация за бъдещите минимални лизингови плащания по договори за оперативен лизинг е представена в Раздел Други оповестявания пояснително приложение 6 Условни активи и пасиви - Оперативен лизинг.

### 1.3. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Други активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Салдо към 31.12.2014	49	83	132
Постъпили	18	-	18
Салдо към 31.12.2015	67	83	150
Постъпили	14	-	14
Излезли	(5)	(71)	(76)
Ефекти от валутни преизчисления	(1)	-	(1)
Салдо към 31.12.2016	75	12	87
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 31.12.2014	31	80	111
Постъпили	9	1	10
Салдо към 31.12.2015	40	81	121
Постъпили	10	2	12
Излезли	(6)	(71)	(77)
Салдо към 31.12.2016	44	12	56
<b>Балансова стойност</b>			
Балансова стойност към 31.12.2015	27	2	29
Балансова стойност към 31.12.2016	31	-	31

През 2016г. са реализирани приходи от продажба на дълготрайни нематериални активи на стойност 1,323 хил.лв, от които 1,269 хил.лв на свързани лица и 54 хил.лв. на несвързани лица.

### 1.4. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	49 169	40 726
Инвестиции в асоциирани предприятия	33	33
Финансови активи на разположение за продажба	60	60
<b>Общо</b>	<b>49 262</b>	<b>40 819</b>

**1.4.1. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Вид	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Пи Ес Ай АД, България	99.3%	3 125	99.3%	3 125
Строителна Компания Трейс АД (А), България		-	65%	39
ПСФ Мостинженеринг АД, България	99.44%	2 972	99.44%	2 972
УСМ АД, България	99.69%	8 055	99.69%	8 055
Трейс-Бургас ЕАД, България	100%	250	100%	250
Родопска Трейс ЕАД, България	100%	170	100%	170
Инфрастрой ЕАД, България	100%	3 408	100%	3 408
Трейс-Пловдив ЕООД, България	100%	1 245	100%	1 245
Трейс Комерс ЕООД, България	100%	5	100%	5
Трейс Интернешънъл ЕООД, България	100%	1 300	100%	1 300
Трейс Холидей ЕООД, България	100%	7 062	100%	7 062
Трейс Транс ЕООД, България	100%	4 801	100%	4 801
Трейс Своге ЕООД, България	100%	1	100%	1
Трейс ПЗП НИИП АД, Сърбия	100%	10 715	100%	10 715
Трейс-София ЕАД, България	100%	5 659	100%	3 658
Евро Транс Лоджистикс ЕООД, България	100%	5	100%	5
Инфра Комерс ЕООД, България	100%	340		-
Обезценка инвестиция в Строителна компания Трейс АД		-		(39)
Обезценка инвестиция в Трейс Транс ЕООД		(4 801)		(4 801)
Обезценка инвестиция в Трейс Пловдив ЕООД		(1 245)		(1 245)
Трейс ПЗП Врания, Сърбия	100%	6 102		-
Трейс СОП ЕООД, България	100%	-	100%	-
Метро Дружба ЕООД, България	100%	-	100%	-
ДЗЗД Обединение Метро Трейс, България	55%	-	55%	-
ДЗЗД Трейс-БГ, България	51%	-	51%	-
ДЗЗД Трейс Инженеринг, България	51%	-	51%	-
ДЗЗД Трейс Виа, България	95%	-	95%	-
ДЗЗД Магистрала Трейс, България	75%	-	75%	-
ДЗЗД Трейс Родопи, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Трейс Център, България	70%	-	70%	-
ДЗЗД Трейс Инжект, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Трейс-Плевен, България	51%	-	51%	-
ДЗЗД Хемус А2, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Трейс Своге, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Трейс Пордим, България	80%	-	80%	-
ДЗЗД Трейс СОП, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Метро Дружба, България	98%	-	98%	-
ДЗЗД Сердика, България	90%	-	90%	-
ДЗЗД Трейс Запад, България	70%	-	70%	-
ДЗЗД Трейс Слънчев бряг, България	70%	-	70%	-
ДЗЗД Люлин Трейс, България	55%	-	55%	-
ДЗЗД Трейс Изток, България	70%	-	70%	-
ДЗЗД Трейс Еър, България	80%	-	80%	-
ДЗЗД Витопна 2014, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Обход Враца, България	90%	-	90%	-
ДЗЗД Трейс Априлци, България	80%	-	80%	-
ДЗЗД Обход Монтана, България	90%	-	90%	-
ДЗЗД Трейс-Кордеел-Перник, България	60%	-	60%	-



Трейс Мостовик Джойнт Венчър, Сърбия	90%	-	90%	-
ДЗЗД Парк Яворов, България	90%	-	90%	-
ДЗЗД Трейс Ямбол, България	80%	-	80%	-
ДЗЗД Трейс Инфра, България	80%	-	80%	-
Обединение Летище Прага 2013, Чехия	70%	-	70%	-
Обединение Водоснабдяване Бенешов 2014, Чехия	50%	-	50%	-
ДЗЗД Смолян-юг, България	60%	-	60%	-
ДЗЗД Трапезица, България	95%	-	95%	-
ДЗЗД Трейс Прибор, България	51%	-	51%	-
ДЗЗД Чепеларе, България	51%	-	51%	-
ДЗЗД Маркировка 2014, България	70%	-	70%	-
ДЗЗД Трейс Витоша, България	80%	-	80%	-
ДЗЗД Цариградско, България	95%	-	95%	-
ДЗЗД Самара 2015, България	70%	-	70%	-
ДЗЗД Згориград, България	90%	-	-	-
ДЗЗД Сдружение Трейс Виастрой, България	55%	-	-	-
ДЗЗД Хемус Лудогорие, България	50%	-	-	-
ДЗЗД Струма Железница, България	51%	-	-	-
ДЗЗД Улици Стара Загора, България	80%	-	-	-
ДЗЗД Градска среда Плевен, България	80%	-	-	-
<b>Общо</b>		<b>49 169</b>		<b>40 726</b>

Основната дейност на дъщерните дружества с изключение на Трейс Комерс ЕООД, Инфра Комерс ЕООД и УСМ АД е предоставяне на услуги, свързани със строително-монтажни работи. Основната дейност на Трейс Комерс ЕООД и Инфра Комерс ЕООД е търговия с горива и материали, а на УСМ АД предоставяне на услуги с механизация и наем на механизация.

Трейс Груп Холд АД записа 20,000 нови акции от капитала на Трейс-София ЕАД. С решение на Трейс Груп Холд АД, капиталът на дъщерното дружество е увеличен от 55,100 /петдесет и пет хиляди и сто/ лева на 2,055,100 /два милиона петдесет и пет хиляди и сто/ лева чрез издаване на нови 20,000 /двадесет хиляди/ обикновени акции на носител с право на глас, с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка срещу парична вноска в размер на 2,000,000 лева. Увеличението на капитала на Трейс-София ЕАД е вписано в Търговския регистър на 12.01.2016 г.

През 2016г. приключи производството по ликвидация на дъщерното дружество Строителна компания Трейс АД. Считано от 14.06.2016 г. дружеството е заличено в Търговския регистър.

Трейс Груп Холд АД придоби 50 /петдесет/ дружествени дяла, всеки един на стойност 100 /сто/ лева, с обща стойност 5,000 /пет хиляди/ лева, представляващи 100% (сто процента) от капитала на Декон ЕООД с ЕИК 175029440 за сумата от 340,000 /триста и четиридесет хиляди/ лева. Прехвърлянето на дружествените дялове е вписано в Търговския регистър на 01.06.2016 г. След придобиването е вписана промяна в наименованието на дружеството от Декон се променя на Инфра Комерс. Основната дейност на дружеството е търговия с горива и материали.

Трейс Груп Холд АД придоби всички притежавани от Трейс ПЗП Ниш АД - гр. Ниш дружествени дялове в Трейс ПЗП Враня ООД - гр. Враня. В резултат на това, считано от 11.10.2016 г., Трейс Груп Холд АД е собственик на 100% от дяловете на Трейс ПЗП Враня ООД - гр. Враня, ЕИН 07207824. Основната дейност на дружеството е предоставяне на услуги, свързани със строително-монтажни работи.

През 2016г. бе извършено преобразуване на „Инфрастрой“ ЕАД чрез промяна на правната форма в еднолично акционерно дружество. Вписването на промяната в Търговския регистър е от 01.11.2016г.

През текущата година заедно с партньори – дружествата от Групата, както и външни компании, са създадени 7 нови дружества по ЗЗД (дъщерни и асоциирани), които са изпълнители по договори за строителство по обществени поръчки.

#### 1.4.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Вид	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Технострой-Инженеринг 99 АД	33%	32	33%	32
ДЗЗД Воден Проект Стара Загора	30%	1	30%	1
ДЗЗД Експо Тех Парк	48%	-	48%	-
ДЗЗД Обединени Европейски железници	34%	-	-	-
ДЗЗД Зебра-Трейс	49%	-	-	-
ДЗЗД Карпош Строй	20%	-	-	-
ДЗЗД Пътища Бургас	40%	-	-	-
ДЗЗД Пътна инфраструктура Аврен	25%	-	-	-
Консорциум Джиснеф-СК-13-Трейс Рейлинфра	30%	-	20%	-
ДЗЗД Метро Строителство	49%	-	-	-
ДЗЗД Иринополис	25%	-	25%	-
ДЗЗД Единфико	40%	-	40%	-
ДЗЗД Горна Баня	30%	-	-	-
<b>Общо</b>		<b>33</b>		<b>33</b>

#### 1.4.3. Финансови активи на разположение за продажба - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Неконтролиращи участия в капитали на предприятия	60	60
<b>Общо</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

#### Неконтролиращи участия в капитали на предприятия – нетекущи

Вид	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
ДЗЗД Български строител	13%	50	13%	50
Джиснеф-СК-13-Трейс Рейлинфра Консорциум АД	20%	10	20%	10
<b>Общо</b>		<b>60</b>		<b>60</b>

#### 1.5. Нетекущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Вземания от свързани лица в групата /нето/</b>	<b>162</b>	<b>1 571</b>
Вземания по продажби	162	1 571
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>6 572</b>	<b>5 919</b>
Вземания по продажби	6 572	5 919
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	<b>3 132</b>	<b>2 838</b>
Вземания по продажби	3 132	2 838
<b>Други нетекущи вземания</b>	<b>722</b>	<b>426</b>
Предоставени гаранции и депозити	260	192
Предплатени разходи	454	226
Други вземания	16	16
Обезценка на други вземания	(8)	(8)
<b>Общо</b>	<b>10 588</b>	<b>10 754</b>

Като нетекущи търговски вземания са представени гаранционни удръжки по строителни договори, които се очаква да се реализират след повече от 12 месеца след края на отчетния период.

Нетекущите предплатени разходи включват застраховки за обекти със срок на валидност до 2024г. и издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 2026г.

Нетекущите предоставени гаранции са парични обезпечения по издадени банкови гаранции за добро изпълнение за обекти със срок на валидност до 2035г.

В други нетекущи вземания са представени вземания от Корпоративна Търговска Банка АД (в несъстоятелност). Същите са представени намалени с начислена обезценка на база вероятността за събираемост на сумите, направена от ръководството на дружеството, която към 31.12.2016г. е в размер на 8 хил.лв.

### 1.6. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2015		Движение на отсрочените данъци за 2016				31 декември 2016	
	временна разлика	отсрочен данък	увеличение		намаление		временна разлика	отсрочен данък
временна разлика			отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък			
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Обезценка	8 782	878	33	3	(2 052)	(205)	6 763	676
Компенсирани отпуски	71	7	82	8	(71)	(7)	82	8
Загуба	-	-	3 432	343			3 432	343
Доходи на физ. лица	936	94	244	24	(884)	(88)	296	30
Провизии	5 902	590	1 128	113	(5 016)	(502)	2 014	201
Дългосрочни доходи на персонала	23	2	5	1			28	3
<b>Общо активи:</b>	<b>15 714</b>	<b>1 571</b>	<b>4 924</b>	<b>492</b>	<b>(8 023)</b>	<b>(802)</b>	<b>12 615</b>	<b>1 261</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Амортизации	2 734	273	1 212	121			3 946	394
<b>Общо пасиви:</b>	<b>2 734</b>	<b>273</b>	<b>1 212</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 946</b>	<b>394</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>12 980</b>	<b>1 298</b>	<b>3 712</b>	<b>371</b>	<b>(8 023)</b>	<b>(802)</b>	<b>8 669</b>	<b>867</b>

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Към 31.12.2016г. не е признат актив по отсрочен данък в размер на 737 х.лв., свързан с данъчна загуба реализирана през 2016г. от клона в Сърбия. Съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане, Дружеството има право да пренася данъчната загуба в рамките на 5 години след възникването ѝ, само от данъчна печалба реализирана с източник Сърбия. Ръководството на Дружеството е преценило, че не съществува вероятност временната разлика да се прояви в предвидимо бъдеще. Размерът на временната разлика, върху която не е признат данъчен актив към 31.12.2016г. е 7,367 хил.лв.

**1.7. Материални запаси**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Материали в т.ч. /нето/</b>	<b>2 168</b>	<b>493</b>
Основни материали	2 132	458
Горива и смазочни материали	10	14
Други материали	26	21
<b>Стоки /нето/</b>	<b>22</b>	<b>31</b>
Стоки	22	31
<b>Общо</b>	<b>2 190</b>	<b>524</b>

Основни материали на стойност 2,132 хил.лв. включват строителни материали, предназначени за дейността на клона в Сърбия.

Като материални запаси - стоки са отчетени активи на стойност 22 хил.лв, представляващи строителна техника, предназначена за отдаване под наем на дъщерни дружества през следващата година.

**1.8. Текущи търговски и други вземания**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Вземания от свързани лица в групата /нето/</b>	<b>39 095</b>	<b>56 512</b>
Вземания по продажби	15 301	32 271
Обезценка на вземания по продажби	(881)	(1 099)
Вземания по предоставени аванси	5 404	7 275
Вземания по дивиденди	19 271	17 959
Други вземания	-	125
Обезценка на други вземания	-	(19)
<b>Вземания от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>19 924</b>	<b>11 451</b>
Вземания по продажби	17 111	11 118
Вземания по предоставени аванси	2 483	3
Вземания по дивиденди	330	330
<b>Вземания по продажби /нето/</b>	<b>12 134</b>	<b>24 813</b>
Вземания по продажби	12 134	24 813
<b>Вземания по предоставени аванси /нето/</b>	<b>6 752</b>	<b>2 042</b>
Вземания по предоставени аванси	6 918	2 208
Обезценка на вземания по предоставени аванси	(166)	(166)
<b>Вземания по дивиденди</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Вземания по съдебни спорове /нето/</b>	<b>123</b>	<b>59</b>
Вземания по съдебни спорове	123	59
<b>Вземания от социално осигуряване</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Социално осигуряване	2	2
<b>Други текущи вземания</b>	<b>1 295</b>	<b>1 240</b>
Предоставени гаранции и депозити	69	93
Вземания по застраховане	24	77
Предплатени разходи	1 070	1 003
Други вземания	132	67
<b>Общо</b>	<b>79 331</b>	<b>96 125</b>

В стойността на текущите търговски вземания са включени 6,934 хил.лв. гаранционни удръжки по строителни договори.

В представените вземания по продажби от свързани лица и от несвързани лица са включени вземания в размер на 24,826 хил.лв., предоставени като залог в полза на търговски банки за обезпечение на отпуснати банкови заеми и банкови гаранции.

Във връзка с приключило производство по ликвидация на Строителна компания Трейс АД, през отчетния период са отписани обезценени в предходни години вземания от дъщерното дружество на обща стойност 236 хил.лв.

**1.9. Данъци за възстановяване**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Данък върху добавената стойност	2 287	2 412
Корпоративен данък	50	-
<b>Общо</b>	<b>2 337</b>	<b>2 412</b>

**1.10. Текущи финансови активи**

Текущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по лизингови договори	-	9
Кредити и вземания	11 806	20 501
<b>Общо</b>	<b>11 806</b>	<b>20 510</b>

**1.10.1. Вземания по лизингови договори – текущи**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по лизинг от свързани лица в групата /нето/	-	9
Вземания по лизинг от свързани лица в групата	-	9
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

**1.10.2. Кредити и вземания – текущи**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити	11 806	20 501
<b>Общо</b>	<b>11 806</b>	<b>20 501</b>

**Кредити - текущи**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	11 494	20 312
Вземания по кредити от свързани лица в групата	10 734	20 453
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	939	2 050
Обезценка на вземания по кредити от свързани лица в групата	(179)	(2 191)
<b>Вземания по кредити от свързани лица извън групата /нето/</b>	<b>101</b>	<b>92</b>
Вземания по кредити от свързани лица извън групата	83	83
Вземания по лихви по кредити от свързани лица извън групата	18	9
<b>Вземания по кредити от несвързани лица /нето/</b>	<b>211</b>	<b>97</b>
Вземания по кредити от несвързани лица	110	-
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	101	97
<b>Общо</b>	<b>11 806</b>	<b>20 501</b>

Във връзка с приключило производство по ликвидация на Строителна компания Трейс АД, през отчетния период са отписани обезценени в предходни години вземания по предоставени кредити и лихви от дъщерното дружество на обща стойност 2,012 хил.лв.

**Предоставени заеми, без свързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Смарт Синерджи Консулт ЕООД	110 000 лв.	10.50%	31.12.2017	Запис на заповед

Салда по предоставени заеми, без свързани лица

Кредитополучателя	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Смарт Синерджи Консулт ЕООД	110	7
Други	-	94
<b>Общо</b>	<b>110</b>	<b>101</b>

1.11. Парични средства

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Парични средства в брой</b>	<b>44</b>	<b>92</b>
в лева	16	34
във валута	28	58
<b>Парични средства в разплащателни сметки</b>	<b>14 513</b>	<b>58 164</b>
в лева	8 011	49 041
във валута	6 502	9 123
<b>Парични еквиваленти</b>	<b>26</b>	<b>3</b>
Вземания от подотчетни лица	25	3
Други парични еквиваленти	1	-
<b>Други парични средства</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Общо</b>	<b>14 583</b>	<b>58 260</b>

1.12.1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2016 г.			31.12.2015 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Изкупени и платени	24 200 000	24 200 000	1	24 200 000	24 200 000	1
Изкупени собствени акции	(219)	(1 096)	5.01	(16 251)	(111 101)	6.84
<b>Общо:</b>	<b>24 199 781</b>	<b>24 198 904</b>		<b>24 183 749</b>	<b>24 088 899</b>	

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Галини-Н ЕООД	2 178 000	2 178 000	2 178 000	9.00%	2 178 000	2 178 000	2 178 000	9.00%
Николай Михайлов	16 205 831	16 205 831	16 205 831	66.97%	16 205 831	16 205 831	16 205 831	66.97%
Галин Михайлов				0.00%	503 059	503 059	503 059	2.08%
Мирослав Манолов	21 000	21 000	21 000	0.09%	27 730	27 730	27 730	0.11%
Николай Вълев				0.00%	7 490	7 490	7 490	0.03%
Боян Делчев	10 068	10 068	10 068	0.04%	6 528	6 528	6 528	0.03%
Други акционери	5 784 882	5 784 882	5 784 882	23.90%	5 255 111	5 255 111	5 255 111	21.72%
Трейс Груп Холд АД- собствени акции по себестойност	219	219	219	0.00%	16 251	16 251	16 251	0.07%
<b>Общо</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>	<b>X</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>	<b>24 200 000</b>	<b>X</b>

Трейс Груп Холд АД- собствени акции по себестойност	(219)	(1 096)	(1 096)		(16 251)	(111 101)	(111 101)	
<b>Общо:</b>	<b>24 199 781</b>	<b>24 198 904</b>	<b>24 198 904</b>	<b>100%</b>	<b>24 183 749</b>	<b>24 088 899</b>	<b>24 088 899</b>	<b>100%</b>

През 2016г. Трейс Груп Холд АД изкупи 3,999 бр. собствени акции, от които 3,780 бр. са прехвърлени безвъзмездно.

### 1.12.2. Премии от емисии

Премиите от емисии в размер на 21,744 хил.лв. към 31.12.2016г. са формирани при емитиране капитал на дружеството през 2007г. - 21 763 х.лв. и 19 х.лв. изменения от покупко-продажба на собствени акции през 2014 г., 2015 г. и 2016г.

### 1.12.3. Резерв от преизчисления

Резервът от преизчисления в размер на 169 хил.лв. към 31.12.2016г. е формиран от преизчисления на чуждестранни дейности.

### 1.12.4. Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2014 г.	2 420	18 791	21 211
Увеличения от:	-	8 216	8 216
Разпределение на печалба	-	8 216	8 216
Резерви към 31.12.2015 г.	2 420	27 007	29 427
Увеличения от:	-	15 333	15 333
Разпределение на печалба	-	15 333	15 333
Резерви към 31.12.2016 г.	2 420	42 340	44 760

### 1.12.5. Финансов резултат

	Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2014 г.		11 541
Увеличения от:		18 901
Печалба за годината 2015		18 899
Други		2
Намаления от:		(11 527)
Разпределение на печалба в резерви		(8 216)
Разпределение на дивиденди		(3 311)
Печалба към 31.12.2015 г.		18 915
Увеличения от:		5 124
Печалба за годината 2016		5 116
Други		8
Намаления от:		(18 899)
Разпределение на печалба в резерви		(15 333)
Разпределение на дивиденди		(3 566)
Печалба към 31.12.2016 г.		5 140
Финансов резултат към 31.12.2014 г.		11 541
Финансов резултат към 31.12.2015 г.		18 915
Финансов резултат към 31.12.2016 г.		5 140

На 22.06.2016г. бе проведено Общо събрание на акционерите на Трейс Груп Холд АД. На него бе взето решение, сума в размер на 3,566 хил.лв. да бъде разпределена за изплащане на дивидент на акционерите, и сума в размер на 15,333 хил.лв. да бъде разпределена за фонд Развитие.

### 1.13. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по лизингови договори	1 201	656
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	1 077	1 237
<b>Общо</b>	<b>2 278</b>	<b>1 893</b>

#### 1.13.1. Задължения по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	1 201	656
<b>Общо</b>	<b>1 201</b>	<b>656</b>

Бъдещите минимални лизингови плащания, дължими до 1 година и от 1 до 5 години, са представени подробно в точка 1.16.1.

#### 1.13.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по получени кредити	1 077	1 237
<b>Общо</b>	<b>1 077</b>	<b>1 237</b>

#### Задължения по получени кредити - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	1 077	1 237
<b>Общо</b>	<b>1 077</b>	<b>1 237</b>

### 1.14. Нетекущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Задължения към свързани лица в групата</b>	<b>7 119</b>	<b>6 350</b>
Задължения по доставки	7 119	6 350
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>	<b>150</b>	<b>569</b>
Задължения по доставки	150	569
<b>Задължения по доставки</b>	<b>1 867</b>	<b>276</b>
<b>Други нетекущи задължения</b>	<b>316</b>	<b>502</b>
Задължения по гаранции и депозити	316	251
Други задължения	-	251
<b>Общо</b>	<b>9 452</b>	<b>7 697</b>

Като нетекущи търговски задължения са отчетени гаранционни удръжки на подизпълнители по строителни договори.

В други нетекущи задължения са включени задължения за издадени банкови гаранции за добро изпълнение и за застраховки за обекти със срок на валидност до 2035г.

### 1.15. Нетекущи провизии

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Провизии за дългосрочни доходи на персонала	18	21
<b>Общо</b>	<b>18</b>	<b>21</b>



**Провизии за дългосрочни доходи на персонала**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	21	13
Задължение признато в баланса на 1 януари	21	13
Разход за текущ стаж	5	6
Разход за минал стаж - условни доходи	-	2
Актуерна печалба призната през периода	(8)	-
Сегашна стойност на задължението към 31 декември	18	21
Задължение признато в баланса към 31 декември	18	21

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2016г.	2015г.
Норма на дисконтиране	2.50%	3.00%
Бъдещо увеличение на възнагражденията за следващата година	5.00%	5.00%
Бъдещо увеличение на възнагражденията за всяка следваща година	5.00%	5.00%

**1.16. Текущи финансови пасиви**

Текущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по лизингови договори	364	343
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	4 986	4 544
<b>Общо</b>	<b>5 350</b>	<b>4 887</b>

**1.16.1. Задължения по лизингови договори – текущи**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по лизинг към несвързани лица	364	343
<b>Общо</b>	<b>364</b>	<b>343</b>

**Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2016 г.**

	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	406	1 254	-	1 660
Дисконтиране	(42)	(53)	-	(95)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>364</b>	<b>1 201</b>	<b>-</b>	<b>1 565</b>

**Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2015 г.**

	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	373	700	-	1 073
Дисконтиране	(30)	(44)	-	(74)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>343</b>	<b>656</b>	<b>-</b>	<b>999</b>

**1.16.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по получени кредити	4 986	4 544
<b>Общо</b>	<b>4 986</b>	<b>4 544</b>

**Задължения по получени кредити**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити към свързани лица в групата	288	344
Задължения по лихви по кредити към свързани лица в групата	104	68
Задължения по кредити към финансови предприятия	4 592	4 124
Задължения по лихви по кредити към финансови предприятия	2	8
<b>Общо</b>	<b>4 986</b>	<b>4 544</b>

**Получени заеми, без свързани лица**

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Банка Пиреос България АД	245 х.лв.	3мес.Sofibor+3%	30.06.2021	Ипотeka на недви.имоти, залог на вземания
Уникредит Булбанк АД	13 000 х.лв.	1мес.Sofibor+2.5%	02.09.2017	Ипотeka на недви.имоти, залог ДМА и вземания
SG Експресбанк АД	440 х.евро	1мес.Euribor+3.75%	30.08.2020	Залог на ДМА
SG Експресбанк АД	443 х.евро	1мес.Euribor+3.25%	30.06.2020	Ипотeka на недви.имоти
Инвестбанк	3 000 х.лв.	5.5%	31.05.2017	Ипотeka на недви.имоти, залог ДМА и вземания
ОББ АД	900 х.лв.	1мес.Sofibor+3.15% за лева	20.10.2013	Ипотeka на недви.имоти, залог на вземания
ОББ АД	3 000 х.лв.	1мес.Sofibor+3.15% за лева/1мес.Euribor+3.15%-за евро	30.09.2017	Ипотeka на недви.имоти, залог ДМА и вземания, съдължници свързани лица

**Сазда по получени заеми, без свързани лица**

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Уникредит Булбанк АД	2 418	-	-	-
SG Експресбанк АД	346	2	906	-
Инвестбанк	135	-	-	-
ОББ АД	1 644	-	-	-
Банка Пиреос България АД	49	-	171	-
<b>Общо</b>	<b>4 592</b>	<b>2</b>	<b>1 077</b>	<b>-</b>

**1.17. Текущи търговски и други задължения**

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Задължения към свързани лица в групата</b>	<b>38 588</b>	<b>28 632</b>
Задължения по доставки	38 562	27 757
Задължения по получени аванси	26	875
<b>Задължения към свързани лица извън групата</b>	<b>22 244</b>	<b>73 089</b>
Задължения по доставки	10 306	67 088
Задължения по получени аванси	6 377	-
Задължения по дивиденди	5 054	5 573
Задължения по гаранции и депозити	497	428
в т.ч. гаранции на НС, УС, СД	497	428
Други задължения	10	-
<b>Задължения по доставки</b>	<b>11 159</b>	<b>18 745</b>
<b>Задължения по получени аванси</b>	<b>10 440</b>	<b>17 965</b>
<b>Други текущи задължения</b>	<b>1 099</b>	<b>1 237</b>
Задължения по гаранции и депозити	633	519
Задължения по застраховки	61	112
Други задължения	405	606
<b>Общо</b>	<b>83 530</b>	<b>139 668</b>

В стойността на текущите търговски задължения към 31.12.2016г. са включени 6,309 хил.лв. гаранционни удържки по строителни договори.

В други задължения са включени разходи за задължения за банкови гаранции, застраховки, както и разходи по приключили към 31.12.2016г. строителни договори.

Поради изтичане на давностния срок през 2016 г., ръководството на дружеството взе решение за отписване на задължения към контрагенти в размер на 1 хил.лв. и задължения за дивиденди в размер на 2 хил.лв.

#### 1.18. Данъчни задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Данък върху добавената стойност	326	1 414
Корпоративен данък	-	710
Корпоративен данък - лихви	-	164
Данък върху доходите на физическите лица	52	85
Данък при източника	3	-
Данък върху разходите	19	21
Други данъци	1	6
<b>Общо</b>	<b>401</b>	<b>2 400</b>

#### 1.19. Задължения към персонала

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължение към персонал	389	546
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	79	60
Задължение към социално осигуряване	130	184
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	13	11
Задължение към ключов ръководен персонал - възнаграждения	249	812
Задължение към ключов ръководен персонал - осигуровки	2	1
Задължение по извънтрудови правоотношения - възнаграждения	-	1
<b>Общо</b>	<b>770</b>	<b>1 544</b>

#### 1.20. Текущи провизии

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Провизии за правни задължения в т.ч.</b>	<b>1 566</b>	<b>5 455</b>
Провизии по СМР договори	1 515	5 435
Провизии по предстоящи разходи	51	20
<b>Общо</b>	<b>1 566</b>	<b>5 455</b>

В текущите провизии са представени задължения, които се очаква да възникнат по договори за строителство. Към 31.12.2016 те включват: 36 хил.лв. по договори на Трейс Груп Холд АД, 971 хил.лв. на клона в Р Чехия и 559 хил.лв. на клона в Р Сърбия.

2. Индивидуален отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2016 г.	2015 г.
<b>Продажби на стоки в т.ч.</b>	<b>5 746</b>	<b>352</b>
Продажби на машини и оборудване	-	342
Продажби на арматурно желязо	290	-
Продажби на ЖП материали	1 710	-
Други продажби	28	-
Продажби на битум	3 616	-
Продажби на масла	10	-
Продажба на бетон	40	10
Продажба на цимент	52	-
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	<b>146 607</b>	<b>244 904</b>
СМР услуги	144 123	241 306
Транспортни услуги	229	-
Услуги по управление на обекти	2 255	3 459
Други услуги	-	139
<b>Други приходи в т.ч.</b>	<b>6 008</b>	<b>3 211</b>
Продажби на материали	849	148
Продажби на наеми	3 480	2 533
Излишъци на материални запаси	34	-
Възстановени провизии по СМР договори	1 491	-
Други	154	530
<b>Общо</b>	<b>158 361</b>	<b>248 467</b>

2.1.2. Финансови приходи

Вид приход	2016 г.	2015 г.
<b>Приходи от участия</b>	<b>8 827</b>	<b>18 148</b>
<b>Приходи от лихви в т.ч.</b>	<b>1 375</b>	<b>1 810</b>
по търговски заеми	1 083	1 368
по лизингови договори	-	96
по депозити	-	2
по сметки	1	1
по търговски вземания	291	336
други	-	7
<b>Положителни курсови разлики</b>	<b>270</b>	<b>273</b>
<b>Други финансови приходи</b>	<b>6</b>	<b>9</b>
<b>Общо</b>	<b>10 478</b>	<b>20 240</b>

**2.2. Разходи**

**2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Основни материали за производство	13 072	10 630
Горивни и смазочни материали	449	665
Резервни части	9	1
Инструменти	38	48
Работно облекло	43	36
Ел. енергия	132	109
Топлоенергия	6	11
Вода	21	29
Гуми	13	12
Консумативи превозни средства	62	71
Офис материали и консумативи	83	5
Канцеларски материали	111	114
Рекламни материали	13	23
Тръжни документи	1	1
МЦЦ	13	5
Природен газ	-	2
Други материали	76	79
<b>Общо</b>	<b>14 142</b>	<b>11 841</b>

**2.2.2. Разходи за външни услуги**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Подизпълнители	115 773	202 336
Наета механизация	2 325	6 118
Наеми	949	1 155
Ремонти	7	14
Реклама	101	101
Съобщителни услуги	143	145
Консултантски и други договори	7 221	1 493
Граждански договори и хонорари	98	58
Застраховки	522	581
Данъци и такси	227	197
Охрана	209	334
Абонаменти	30	32
Лабораторни изпитвания	772	789
Техническо обслужване ДМА	190	80
Обучение	29	25
Митнически услуги	7	-
Транспортни услуги	266	226
Съдебни услуги	1	14
Одит	95	100
Проектиране	469	138
Членски внос	10	10
Услуги, обслужване	-	226
Услуги по договор	82	1 227
Правно обслужване	92	
Други разходи за външни услуги	232	247
<b>Общо</b>	<b>129 850</b>	<b>215 646</b>

**2.2.3. Разходи за амортизации**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
<b>Разходи за амортизации на производствени</b>	<b>2 456</b>	<b>1 995</b>
дълготрайни материални активи	2 456	1 995
<b>Разходи за амортизации на административни</b>	<b>337</b>	<b>390</b>
дълготрайни материални активи	325	380
дълготрайни нематериални активи	12	10
<b>Общо</b>	<b>2 793</b>	<b>2 385</b>

**2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала**

Разходи за:	2016 г.	2015 г.
<b>Разходи за заплати на в т.ч.</b>	<b>6 852</b>	<b>7 222</b>
производствен персонал	2 558	2 299
административен персонал	4 294	4 923
<b>Разходи за осигуровки на в т.ч.</b>	<b>893</b>	<b>826</b>
производствен персонал	436	402
административен персонал	457	424
<b>в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал</b>	<b>1 636</b>	<b>2 645</b>
<b>в т.ч. разходи по неизползвани отпуски</b>	<b>82</b>	<b>71</b>
<b>Общо</b>	<b>7 745</b>	<b>8 048</b>

**2.2.5. Обезценка на активи**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи от обезценка на вземания	22	73
<b>Общо</b>	<b>22</b>	<b>73</b>

**2.2.6. Други разходи**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за командировки	130	174
Разходи представителни	172	157
Разходи за брак	-	78
Разходи за трудова медицина	3	2
Разходи за лихви по търговски сделки	48	-
Разходи за лихви по държавни вземания	36	60
Разходи за дарения	30	14
Провизии за задължения	92	243
Разходи без документ	48	37
Социални разходи, представени в натура	2	-
Разходи по чл.209 ЗКПО	20	50
Непризнат данъчен кредит	-	107
Провизии по СМР договори	956	4 907
Отписани вземания	12	55
Други разходи	146	2 653
<b>Общо</b>	<b>1 695</b>	<b>8 537</b>

В провизии по СМР договори за 2016г. са начислени очакваните предстоящи разходи по договори за строителство както следва: за дейността в Чехия в размер на 920 хил.лв. и 36 хил.лв. за дейността в България.

Сумата на предоставените дарения на Фондация Трейс за хората за 2016г. възлиза на 5 хил. лв.

През 2015г. са начислени очаквани предстоящи разходи по приключили договори за строителство на клоновете на дружеството в Сърбия и Чехия както следва: 3,956 хил.лв. по договор за

Околоръстен път Димитровград и 951 хил.лв. по договор Групов водопровод Бенешов Седълчани. В сумата на признатата провизия по отношение на дейността в Сърбия са включени и очаквани разходи във връзка с прекратен договор, по който Дружеството има ангажименти.

В други разходи за 2015г. са включени 2,494 хил.лв. резултат от придобиване на реална част от дъщерно предприятие, обособена в дейност „Управление на собственост и наеми“.

**2.2.7. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукцията, капитализирани разходи и други**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
<b>Балансова стойност на продадени активи /нето/</b>	<b>6 083</b>	<b>464</b>
Балансова стойност на продадени активи	6 083	464
<b>Общо</b>	<b>6 083</b>	<b>464</b>

**2.2.8. Финансови разходи**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
<b>Разходи за лихви в т.ч.</b>	<b>491</b>	<b>880</b>
по търговски заеми	37	41
по заеми от финансови предприятия	310	517
по лизингови договори	45	27
по търговски задължения	99	295
<b>Разходи, свързани с банкови гаранции</b>	<b>749</b>	<b>1 080</b>
Отрицателни курсови разлики	715	144
Други финансови разходи	330	333
<b>Общо</b>	<b>2 285</b>	<b>2 437</b>

**2.2.9. Резултат от освобождаване от нетекущи активи**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
<b>Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения</b>	<b>135</b>	<b>(5)</b>
Балансова стойност на отписани активи	-	178
Приходи от освобождаване от активи	135	173
<b>Резултат от освобождаване от нематериални активи</b>	<b>1 188</b>	<b>-</b>
Приходи от освобождаване от активи	1 188	-
<b>Общо</b>	<b>1 323</b>	<b>(5)</b>

**2.2.10. Разход за данъци**

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Данъци от печалбата	-	830
Други	431	(458)
<b>Общо</b>	<b>431</b>	<b>372</b>

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

**2.3. Друг всеобхватен доход**

Компоненти	31 декември 2016			31 декември 2015		
	преди данък	данък	след данък	преди данък	данък	след данък
<b>Друг всеобхватен доход</b>						
Акционерски печалби и загуби	8	-	8	-	-	-
Преизчисления на чуждестранни дейности	121	-	121	16	-	16
<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>129</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>16</b>

## ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

### 1. Договори за строителство

Кумулативните приходи, разходи и печалби по договори за строителство за 2016г., както и брутните дължими суми, за по-съществените неприключили договори за строителство към 31.12.2016 г. са както следва:

Договори в процес на изпълнение	Възникнали разходи по договора	Признати печалби намалени с признати загуби	Приходи по договора	Междинни фактурирани суми	Брутна сума дължима от клиента за работа по договора (вземания признати като актив)	Брутна сума дължима на клиента за работа по договора	Сума на получени аванси, за които няма извършени работи по договора	Сума на удръжките по договора
к1	к2	к3	к4 = к2 + к3	к5	к6 = к4 - к5	к7 = к5 - к4	к8	к9
договор 1	64 289	4 680	68 969	68 969	-	-		6 606
договор 2	12 176	1 115	13 291	13 557	-	266	6 110	
договор 3	17 742	272	18 014	18 014	-	-		2 322
договор 4	31 753	1 744	33 497	33 497	-	-		1 644
договор 5	14 425	1 064	15 489	15 427	62	-		
договор 6	9 709	868	10 577	10 577	-	-		793
договор 7	11 175	169	11 344	11 344	-	-		570
договор 8	8 441	790	9 231	9 231	-	-		
договор 9	5 773	1 340	7 113	7 113	-	-		686
договор 10	3 613	278	3 891	3 891	-	-		
договор 11	9 645	806	10 451	10 451	-	-		
договор 12	7 082	570	7 652	7 652	-	-		
договор 13	3 730	134	3 864	3 864	-	-		
договор 14	9 142	286	9 428	9 428	-	-		1 414
договор 15	2 133	155	2 288	2 288	-	-		
договор 16	5 342	398	5 740	5 740	-	-		243
договор 17	1 234	88	1 322	1 322	-	-		
договор 18	436	59	495		495	-	2 982	
договор 19	710	63	773	297	476	-	194	
договор 20	9 107	(2 237)	6 870	5 143	1 727	-		
договор 21	17 313	733	18 046	18 046	-	-		
договор 22	27 453	1 677	29 130	28 847	283	-	6 030	663
договор 23	24 345	5	24 350	24 350	-	-	625	798
договор 24	36 137	(6 259)	29 878	28 881	997	-	288	1 344
<b>Всичко строителни договори</b>	<b>332 905</b>	<b>8 798</b>	<b>341 703</b>	<b>337 929</b>	<b>4 040</b>	<b>266</b>	<b>16 229</b>	<b>17 083</b>



## 2. Свързани лица и сделки със свързани лица

### Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол е Николай Ганчев Михайлов – 66.97%.

### Дъщерни предприятия на дружеството за 2016г. и 2015г.:

Пи Ес Ай АД, България  
 Строителна Компания Трейс АД (а), България – до 14.06.2016г.  
 ПСФ Мостинженеринг АД, България  
 УСМ АД, България  
 Трейс-Бургас ЕАД, България  
 Родопа Трейс ЕАД, България  
 Инфрастрой ЕАД, България  
 Трейс-Пловдив ЕООД, България  
 Трейс Комерс ЕООД, България  
 Трейс Интернешънъл ЕООД, България  
 Трейс Холидей ЕООД, България  
 Трейс Транс ЕООД, България  
 Трейс Своге ЕООД, България  
 Трейс ПЗП НИШ АД, Сърбия  
 Трейс-София ЕАД, България  
 Евро Транс Лоджистикс ЕООД, България  
 Инфра Комерс ЕООД, България – от 01.06.2016г.  
 Трейс ПЗП Враня ООД, Сърбия – от 11.10.2016г.; до 10.10.2016г. непряко чрез Трейс ПЗП Ниш АД, Сърбия  
 Трейс СОП ЕООД, България  
 Метро Дружба ЕООД, България  
 Виор Велика Морава АД, Сърбия – непряко чрез Трейс Интернешънъл ЕООД  
 Трейс Болканс ЕООД, Сърбия – непряко чрез Трейс Интернешънъл ЕООД  
 Ню Бриджис ЕООД, Сърбия – непряко чрез Трейс Интернешънъл ЕООД

Подробна информация за инвестиции на Дружеството в ДЗЗД с контролно участие е представена в пояснително приложение 1.4.1. Инвестиции в дъщерни предприятия.

### Асоциирани предприятия на дружеството за 2016г. и 2015г.:

Технострой-Инженеринг 99 АД  
 Пътно поддържане Елхово ЕООД – непряко чрез Технострой-Инженеринг 99 АД  
 Зенит Строй Инженеринг ЕООД – непряко чрез Технострой-Инженеринг 99 АД  
 Редко Трейс Интернешънъл ООД – непряко чрез Трейс Интернешънъл ЕООД

Подробна информация за инвестиции на Дружеството в ДЗЗД със значително участие е представена в пояснително приложение 1.4.2. Инвестиции в асоциирани предприятия.

### Други свързани лица за 2016г. и 2015г.:

Галини - Н ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер  
 Галини ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер  
 Химколор АД – дружество свързано чрез основния акционер  
 Инжпроект ООД – дружество свързано чрез основния акционер  
 Системхаус Фау ООД – дружество свързано чрез основния акционер  
 Институт по транспортно строителство и инфраструктура ЕООД – дружество свързано чрез основния акционер до 20.07.2016г.  
 Инфраинвест ЕООД - дружество свързано чрез основния акционер от 17.10.2016г.  
 Декон ООД – дружество свързано чрез основния акционер до 31.05.2016г.  
 Фондация Трейс за хората ЮЛНЦ – Трейс Груп Холд основен учредител

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**

Николай Ганчев Михайлов - Изпълнителен Директор и Председател на СД  
 Мирослав Калчев Манолов - Изпълнителен Директор и Член на СД  
 Боян Стоянов Делчев - Изпълнителен Директор и Член на СД  
 Николай Костадинов Вълев - Член на СД  
 Антон Николов Дончев - Член на СД  
 Мария Георгиева Кавърджикова - Член на СД

**Дружеството оповестява следните сделки и саща със свързани лица за 2016г. и 2015г.**

**Продажби на свързани лица в групата**

Клиент	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Трейс-София ЕАД	Продажба на услуги, стоки, лихви	1 816	1 832
Пи Ес Ай АД	Продажба на услуги, стоки, лихви	3 961	11 914
ПСФ Мостинженеринг АД	Продажба на услуги, стоки, лихви	3 316	4 610
УСМ АД	Продажба на услуги, стоки, лихви	84	258
Трейс-Бургас ЕАД	Продажба на услуги, стоки, лихви	1 352	1 923
Трейс Транс ЕООД	Продажба на услуги	-	241
Метро Дружба ЕООД	Продажба на услуги	16	20
Родопа Трейс ЕАД	Продажба на услуги, лихви	445	1 217
Инфрастрой ЕАД	Продажба на услуги, лихви	1 380	697
Трейс СОП ЕООД	Продажба на услуги	28	-
Трейс Комерс ЕООД	Продажба на услуги, стоки	14	817
Трейс Интернешънъл ЕООД	Продажба на услуги, лихви	15	81
Трейс ПЗП Враня ООД	Продажба на услуги, лихви	788	106
Трейс Болканс ЕООД	Продажба на услуги	-	16
Трейс ПЗП Ниш АД	Продажба на услуги, стоки, лихви	5 336	361
Инфра комерс ЕООД (Декон ЕООД)	Продажба на услуги	17	-
ДЗЗД Трейс Своге	Продажба на услуги	1 323	8 415
ДЗЗД Трейс Соп	Продажба на услуги	-	19 894
ДЗЗД Метро Дружба	Продажба на услуги	-	6 207
ДЗЗД Трейс-Кордеел -Перник	Продажба на услуги	-	2 658
ДЗЗД Трейс Еър	Продажба на услуги	7 062	7 670
ДЗЗД Обединение Обход Монтана	Продажба на услуги	49	39 414
ДЗЗД Смолян юг	Продажба на услуги	4 280	5 787
ДЗЗД Трапезица	Продажба на услуги	730	3 161
ДЗЗД Трейс Инфра	Продажба на услуги	-	1 427
ДЗЗД Цариградско	Продажба на услуги	3 131	12 655
ДЗЗД Чепеларе	Продажба на услуги	-	4 978
ДЗЗД Трейс Инжект	Продажба на услуги	-	20
ДЗЗД Обход Враца	Продажба на услуги	-	24
ДЗЗД Трейс Прибор	Продажба на услуги	6 644	1 079
ДЗЗД Маркировка 2014	Продажба на услуги	1 027	386
ДЗЗД Самара 2015	Продажба на услуги	2 755	-
ДЗЗД Самара	Продажба на услуги	-	1,060
ДЗЗД Витоша	Продажба на услуги	61	1 019
ДЗЗД Улицы Стара Загора	Продажба на услуги	738	-
<b>Общо</b>		<b>46 368</b>	<b>139 947</b>

**Покупки от свързани лица в групата**

Доставчик	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Трейс-София ЕАД	Покупка на услуги	36 983	36 502
Пи Ес Ай АД	Покупка на услуги	1 422	5 004
ПСФ Мостинженеринг АД	Покупка на услуги	200	393
УСМ АД	Покупка на услуги	16	11
Трейс-Бургас ЕАД	Покупка на услуги	1 145	2 041
Трейс Транс ЕООД	Покупка на услуги	9	22
Метро Дружба ЕООД	Покупка на услуги	2	-
Родопс Трейс ЕАД	Покупка на услуги	3 957	4 781
Инфрастрой ЕАД	Покупка на услуги	6 105	2 208
Трейс Пловдив ЕООД	Покупка на услуги	-	731
Трейс Комерс ЕООД	Покупка на услуги	28	-
Трейс Интернешпънъл ЕООД	Покупка на услуги	2 133	782
Трейс ПЗП Враня ООД	Покупка на услуги	1 403	767
Виор Велика Морава АД	Покупка на услуги	3	3
Ню Бриджис ЕООД	Покупка на услуги	3 792	306
Трейс Болканс ЕООД	Покупка на услуги	2 241	1 267
Трейс ПЗП Ниш АД	Покупка на услуги	15 223	7 401
Инфра комерс ЕООД (Декон ЕООД)	Покупка на услуги	176	-
ДЗЗД Обединение Обход Монтана	Покупка на услуги	3	-
ДЗЗД Смолян юг	Покупка на услуги	60	100
ДЗЗД Цариградско	Покупка на услуги	-	59
ДЗЗД Трейс Прибор	Покупка на услуги	23	-
<b>Общо</b>		<b>74 924</b>	<b>62 378</b>

**Вземания от свързани лица в групата**

Клиент	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Трейс-София ЕАД	2 117	5 273
Пи Ес Ай АД	12 457	14 234
ПСФ Мостинженеринг АД	3 303	1 823
УСМ АД	1 541	2 940
Трейс-Бургас ЕАД	1 789	1 708
Трейс Транс ЕООД	121	132
Метро Дружба ЕООД	10	10
Трейс Своге ЕООД	-	9
Родопс Трейс ЕАД	949	1 081
Инфрастрой ЕАД	84	65
Трейс Пловдив ЕООД	72	22
Трейс СОП ЕООД	28	-
Трейс Комерс ЕООД	145	427
Трейс Интернешпънъл ЕООД	548	589
Трейс ПЗП Враня ООД	467	125
Ню Бриджис ЕООД	904	1 164
Трейс Болканс ЕООД	4 141	4 900
Трейс ПЗП Ниш АД	5 496	374
ДЗЗД Трейс Своге	1 777	6 874
ДЗЗД Трейс Соп	-	1
ДЗЗД Трейс-Корделс -Перник	389	439
ДЗЗД Трейс Еър	246	6 378

ДЗЗД Обединение Обход Монтана	1	1
ДЗЗД Смолян юг	518	1 340
ДЗЗД Трапезица	5	2 173
ДЗЗД Трейс Инфра	-	190
ДЗЗД Трейс Витоша	32	119
ДЗЗД Цариградско	62	2 561
ДЗЗД Чепеларе	147	537
ДЗЗД София 2010	10	10
ДЗЗД Трейс Виа	-	420
ДЗЗД Люлин Трейс	110	110
ДЗЗД Трейс Прибор	737	504
ДЗЗД Маркировка 2014	184	448
ДЗЗД Хемус А2	63	253
ДЗЗД Сердика	-	1
ДЗЗД Самара	-	848
ДЗЗД Улицы Стара Загора	804	-
<b>Общо</b>	<b>39 257</b>	<b>58 083</b>

Вземанията от свързани лица в групата към 31.12.2016г. и 31.12.2015г. са безлихвени и необезпечени. Вземане от Строителна Компания Трейс АД (Л) в размер на 236 хил.лв. е отписано, поради заличаване на дружеството от Търговския регистър на 14.06.2016г. вследствие приключване на процедура по ликвидация. Вземане от Трейс Пловдив ЕООД в размер на 72 хил.лв. включва вземания на стойност 953 хил.лв., намалени с обезценка в размер на 881 хил.лв.

**Задължения към свързани лица в групата**

<b>Доставчик</b>	<b>31.12.2016 г.</b>	<b>31.12.2015 г.</b>
Трейс-София ЕАД	25 938	22 967
Пи Ес Ай АД	1 491	1 374
ПСФ Мостинженеринг АД	-	27
Трейс-Бургас ЕАД	383	496
Трейс Транс ЕООД	17	-
Метро Дружба ЕООД	323	-
Родопа Трейс ЕАД	1 419	1 468
Строителна Компания Трейс АД - в ликвидация	-	82
Инфрастрой ЕАД	911	459
Трейс Пловдив ЕООД	9	22
Трейс Комерс ЕООД	72	-
Трейс Интернешънъл ЕООД	627	309
Трейс ПЗП Враня ООД	1 595	732
Виор Велика Морава АД	-	1
Ню Бриджис ЕООД	417	193
Трейс Болканс ЕООД	593	1 033
Трейс ПЗП Ниш АД	11 704	4 940
Инфра комерс ЕООД (Декон ЕООД)	182	-
ДЗЗД Трейс Соп	10	10
ДЗЗД Трейс-Кордеел -Перник	-	3
ДЗЗД Трапезица	-	3
ДЗЗД Цариградско	-	569
ДЗЗД Хемус А2	16	27
ДЗЗД Самара	-	267
<b>Общо</b>	<b>45 707</b>	<b>34 982</b>

Задълженията към свързани лица в групата към 31.12.2016г. и 31.12.2015г. са безлихвени и необезпечени.

**Предоставени кредити на свързани лица в групата**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/ Гаранции
Трейс Пловдив ЕООД	60 хил.лв.	10.50%	31.12.2017	запис на заповед
Трейс София ЕАД	10 000 хил.лв.	4%	30.09.2017	запис на заповед
Трейс Интернешънъл ЕООД	350 х.лв.	10.50%	31.12.2017	запис на заповед
Трейс Болканс ЕООД	1 164 хил. сръбски динари	10.50%	30.06.2017	запис на заповед
Трейс Болканс ЕООД	855 хил. сръбски динари	10.50%	30.06.2017	запис на заповед
Трейс ПЗП Ниш АД	1 853 хил. сръбски динари	10.5%	30.06.2017	запис на заповед
Трейс-София ЕАД	2 000 хил.лв.	7.50%	30.04.2017	запис на заповед
Ню Бриджис ЕООД	134 хил.лв.	10.50%	30.06.2017	запис на заповед
Виор Велика Морава АД	7 хил. сръбски динари	10.50%	30.06.2017	запис на заповед
Родопска Трейс ЕАД	1 000 хил.лв.	4.00%	31.05.2017	запис на заповед
Трейс Бургас ЕАД	500 хил.лв.	7.50%	01.05.2017	запис на заповед
Инфрастрой ЕАД	1 000 хил.лв.	7.50%	30.04.2017	запис на заповед

**Салда по кредити, предоставени на свързани лица в групата**

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Инфрастрой ЕАД	-	24
Родопска Трейс ЕАД	750	7
Трейс Интернешънъл ЕООД	184	103
Трейс ПЗП Ниш АД	1 764	139
Трейс Пловдив ЕООД	48	136
Трейс Пловдив ЕООД-обезценка	(48)	(131)
Трейс Болканс ЕООД	1 499	480
Виор Велика Морава АД	7	1
Трейс София ЕАД	6 352	23
Ню Бриджис ЕООД	130	20
Трейс ПЗП Ниш	-	6
<b>Общо</b>	<b>10 686</b>	<b>808</b>

**Начислени приходи от лихви по предоставени кредити на свързани лица в групата**

Кредитополучател	Вземане към	Начислени	Получени	Вземане към
	31.12.2015 г.	през 2016 г.	през 2016 г.	31.12.2016 г.
Пи Ес Ай АД	12	-	12	-
Инфрастрой ЕАД	-	24	-	24
Трейс-Бургас ЕАД	-	1	1	-
Трейс Интернешънъл ЕООД	69	34	-	103
СК Трейс АД	1 234	-	1 234	-
СК Трейс АД - обезценка	(1 234)	-	(1 234)	-
Трейс Пловдив ЕООД	131	5	-	136
Трейс Пловдив ЕООД - обезценка	(131)	-	-	(131)
Виор Велика Морава АД	-	1	-	1
Трейс ПЗП Ниш АД	199	547	600	146

Трейс Болканс ЕООД	327	152	-	479
Ню Бриджис ЕООД	6	14	-	20
УСМ АД	4	-	4	-
Трейс София ЕАД	68	280	325	23
Родопс Трейс ЕАД	-	9	2	7
<b>Общо</b>	<b>685</b>	<b>1 067</b>	<b>944</b>	<b>808</b>

**Получени кредити от свързани лица в групата**

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Трейс Холидей ЕООД	411 хил.лв.	10.50%	31.12.2017	запис на заповед

**Салда по получени кредити от свързани лица в групата**

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Трейс Холидей ЕООД	288	104
<b>Общо</b>	<b>288</b>	<b>104</b>

**Начислени разходи за лихви по получени кредити от свързани лица в групата**

Банка / Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2015 г.	през 2016 г.	през 2016 г.	31.12.2016 г.
Трейс Холидей ЕООД	68	36	-	104
<b>Общо</b>	<b>68</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>104</b>

**Вземания по финансов лизинг от свързани лица в групата**

	Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2015 г.			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	9	-	-	9
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

**Оперативен лизинг – вземания свързани лица общо**

	Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2016 г.			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	2 143	2 295	1 612	6 050
<b>Общо</b>	<b>2 143</b>	<b>2 295</b>	<b>1 612</b>	<b>6 050</b>

**Продажби на други свързани лица**

Клиент	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Основен акционер	Продажба на активи	1 188	-
Асоциирани дружества	Продажба на услуги	33 364	28 491
Дружества свързани чрез основен акционер	Продажба на услуги	35	2 346
<b>Общо</b>		<b>34 587</b>	<b>30 837</b>

**Покупки на други свързани лица**

Доставчик	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Асоциирани дружества	Покупка на услуги и материали	155	179
Дружества свързани чрез основен акционер	Покупка на услуги и материали	13 715	96 051
<b>Общо</b>		<b>13 870</b>	<b>96 230</b>

**Вземания от други свързани лица**

Клиент	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Асоциирани дружества	24 010	17 367
Дружества свързани чрез основен акционер	2 486	3
<b>Общо</b>	<b>26 496</b>	<b>17 370</b>

Вземанията от други свързани лица са необезпечени и безлихвени.

**Задължения към други свързани лица**

Доставчик	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Основен акционер	4 483	5 573
Асоциирани дружества	6 485	156
Дружества свързани чрез основен акционер	10 929	67 501
Ключов ръководен персонал	497	428
<b>Общо</b>	<b>22 394</b>	<b>73 658</b>

Задълженията към други свързани лица са необезпечени и безлихвени.

**Предоставени заеми на други свързани лица**

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Редко Трейс Интернешънъл ООД	235 хил. лева	10.50%	31.12.2016	запис на заповед

**Салда по предоставени заеми (главница и лихва) на други свързани лица**

Кредитополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви
Редко Трейс Интернешънъл ООД	83	18
<b>Общо</b>	<b>83</b>	<b>18</b>

**Начислени приходи от лихви по предоставени заеми на други свързани лица**

Кредитополучател	Вземане към	Начислени	Получени	Вземане към
	31.12.2015 г.	през 2016 г.	през 2016 г.	31.12.2016 г.
Редко Трейс Интернешънъл ООД	9	9		18
<b>Общо</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>18</b>

**Оперативен лизинг – вземания свързани лица извън групата общо**

	Бъдещи минимални лизингови постъпления към 31.12.2016 г.			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови постъпления	2	-	-	2
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

**Оперативен лизинг – задължения свързани лица извън групата общо**

	Бъдещи минимални лизингови плащания към 31.12.2016 г.			
	До 1 г.	От 1 г.-до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Лизингови плащания	170	-	-	170
<b>Общо</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170</b>

**Доходи на ключов ръководен персонал**

Вид	Начислени суми за:
	възнаграждения и осигуровки за периода
Съвет на директори	1 165
Изпълнителни директори	518
<b>Общо:</b>	<b>1 683</b>

**3. Управление на капитала**

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължията. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задължията на база структурата на капитала към 31 декември:

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Общо дългов капитал, т.ч.:</b>	<b>103 365</b>	<b>163 565</b>
Финансови пасиви свързани лица	62 090	108 177
Финансови пасиви несвързани лица	21 677	27 128
<b>Намален с: паричните средства и парични еквиваленти</b>	<b>(14 583)</b>	<b>(58 260)</b>
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>88 782</b>	<b>105 305</b>
Общо собствен капитал	96 012	94 244
<b>Общо капитал</b>	<b>184 794</b>	<b>199 549</b>
<b>Съотношение на задължията</b>	<b>0.48</b>	<b>0.53</b>

**4. Финансови рискове**

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на неговата дейност, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.



### Кредитен риск

	31.12.2016 г.		Просрочени		С ненастъпил падеж	С предоговорен падеж, който не е настъпил	Общо
	обезценени	не обезценени	не обезценени	не обезценени			
<b>Нетекущи активи</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>10 126</b>	<b>-</b>			<b>10 134</b>
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	6 734	-			6 734
Нетекущи търговски и други вземания	16	-	3 392	-			3 408
Нетекущи търговски и други вземания-обезценка	(8)	-	-	-			(8)
<b>Текущи активи</b>	<b>5</b>	<b>230</b>	<b>44 882</b>	<b>30 309</b>			<b>75 426</b>
Текущи финансови активи от свързани лица	184	101	781	10 708			11 774
Текущи финансови активи от свързани лица-обезценка	(179)	-	-	-			(179)
Текущи финансови активи	-	-	211	-			211
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	881	-	31 531	19 601			52 013
Текущи търговски и други вземания от свързани лица-обезценка	(881)	-	-	-			(881)
Текущи търговски и други вземания	-	129	12 359	-			12 488
<b>Общо финансови активи</b>	<b>13</b>	<b>230</b>	<b>55 008</b>	<b>30 309</b>			<b>85 560</b>

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства и вземания от клиенти, финансови активи – предоставени заеми.

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.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в следните банки - Уникредит Булбанк АД, ПИБ АД, ДСК АД, ОББ АД, SG Експрес Банк АД, Инвестбанк АД, БАКБ АД, Банка Пироев България АД и Интернешънъл Асет Банк АД. Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.

### Пазарен риск

#### Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на държаните от дружеството финансови активи и пасиви ще варират поради промени в пазарните лихви. Инструментите с фиксиран лихвен процент са изложени на риск на справедливата стойност на лихвения процент - промените в нивата на пазарния лихвен процент ще влияят на стойността на държаните финансови активи и пасиви с фиксирана лихва. Финансовите активи и пасиви с плаващ лихвен процент са изложени на риск на паричния поток - бъдещите парични потоци от тях ще зависят от промени в пазарните лихвени проценти.

Като цяло в структурата на активите и пасивите на Дружеството, лихвоносните финансови активи и пасиви имат значителен дял, представляващи вземания и задължения по договори за финансов лизинг, получени и предоставени заеми.

31.12.2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	<b>10 134</b>	-	-	<b>10 134</b>
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица	6 734	-	-	6 734
Нетекущи търговски и други вземания	3 400	-	-	3 400
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>9 452</b>	<b>2 278</b>	-	<b>11 730</b>
Нетекущи финансови пасиви	-	2 278	-	2 278
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица	7 269	-	-	7 269
Нетекущи търговски и други задължения	2 183	-	-	2 183
<b>Издаване на дългосрочен риск</b>	<b>682</b>	<b>(2 278)</b>	-	<b>(1 596)</b>
<b>Текущи активи</b>	<b>64 617</b>	<b>14 513</b>	<b>10 879</b>	<b>90 009</b>
Текущи финансови активи от свързани лица	826	-	10 769	11 595
Текущи финансови активи	101	-	110	211
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	51 132	-	-	51 132
Текущи търговски и други вземания	12 488	-	-	12 488
Парични средства и парични еквиваленти	70	14 513	-	14 583
<b>Текущи пасиви</b>	<b>66 793</b>	<b>4 956</b>	<b>288</b>	<b>72 037</b>
Текущи финансови пасиви към свързани лица	104	-	288	392
Текущи финансови пасиви	2	4 956	-	4 958
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	54 429	-	-	54 429
Текущи търговски и други задължения	12 258	-	-	12 258
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	<b>(2 176)</b>	<b>9 557</b>	<b>10 591</b>	<b>17 972</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>74 751</b>	<b>14 513</b>	<b>10 879</b>	<b>100 143</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>76 245</b>	<b>7 234</b>	<b>288</b>	<b>83 767</b>
<b>Общо издаване на лихвен риск</b>	<b>(1 494)</b>	<b>7 279</b>	<b>10 591</b>	<b>16 376</b>

Анализ на чувствителността към промени в лихвените равнища

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.5%	33
При намаление на лихвени нива с 0.5%	(33)

### Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск дотолкова, че двата му клона оперират в държави с променлив курс на местната валута – сръбски динари и чешки крони. Но преобладаваща част от неговите сделки и операции се извършват предимно в лева и/или евро.

31.12.2016 г.	в RSD	в EUR	в CZK	в BGN	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	<b>666</b>	<b>2 155</b>	<b>311</b>	<b>7 002</b>	<b>10 134</b>
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица				6 734	6 734
Нетекущи търговски и други вземания	666	2 155	311	268	3 400
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>2 404</b>	<b>283</b>	<b>210</b>	<b>8 833</b>	<b>11 730</b>
Нетекущи финансови пасиви				2 278	2 278
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица	1 426	193		5 650	7 269
Нетекущи търговски и други задължения	978	90	210	905	2 183
<b>Издаване на дългосрочен риск</b>	<b>(1 738)</b>	<b>1 872</b>	<b>101</b>	<b>(1 831)</b>	<b>(1 596)</b>
<b>Текущи активи</b>	<b>12 944</b>	<b>4 768</b>	<b>3 877</b>	<b>68 420</b>	<b>90 009</b>
Текущи финансови активи от свързани лица	4 040			7 555	11 595
Текущи финансови активи				211	211
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	3 407			47 725	51 132

Текущи търговски и други вземания	4 951	324	2 337	4 876	12 488
Парични средства и парични еквиваленти	546	4 444	1 540	8 053	14 583
<b>Текущи пасиви</b>	<b>15 481</b>	<b>9 575</b>	<b>1 874</b>	<b>45 107</b>	<b>72 037</b>
Текущи финансови пасиви към свързани лица				392	392
Текущи финансови пасиви				4 958	4 958
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	10 629	6 699		37 101	54 429
Текущи търговски и други задължения	4 852	2 876	1 874	2 656	12 258
<b>Издаване на краткосрочен риск</b>	<b>(2 537)</b>	<b>(4 807)</b>	<b>2 003</b>	<b>23 313</b>	<b>17 972</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>13 610</b>	<b>6 923</b>	<b>4 188</b>	<b>75 422</b>	<b>100 143</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>17 885</b>	<b>9 858</b>	<b>2 084</b>	<b>53 940</b>	<b>83 767</b>
<b>Общо издаване на валутен риск</b>	<b>(4 275)</b>	<b>(2 935)</b>	<b>2 104</b>	<b>21 482</b>	<b>16 376</b>

Анализ на валутна чувствителност към RSD

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци		31.12.2016 г.
При увеличение на валутен курс с 10%		(384)
При намаление на валутен курс с 10%		384

Анализ на валутна чувствителност към CZK

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци		31.12.2016 г.
При увеличение на валутен курс с 10%		190
При намаление на валутен курс с 10%		(190)

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените дисконтирани плащания, е представена по-долу:

31.12.2016 г.	на виждане	1-3 м.	4-12 м.	1-5 г.	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	-	-	-	<b>10 134</b>	<b>10 134</b>
Нетекущи търговски и други вземания от свързани лица				6 734	6 734
Нетекущи търговски и други вземания				3 400	3 400
<b>Нетекущи пасиви</b>	-	-	-	<b>11 840</b>	<b>11 840</b>
Нетекущи финансови пасиви				2 388	2 388
Нетекущи търговски и други задължения към свързани лица				7 269	7 269
Нетекущи търговски и други задължения				2 183	2 183
<b>Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен</b>	-	-	-	<b>(1 706)</b>	<b>(1 706)</b>
<b>Кумулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен</b>	-	-	-	<b>(1 706)</b>	<b>(1 706)</b>
<b>Текущи активи</b>	<b>14 583</b>	<b>43 914</b>	<b>31 869</b>	-	<b>90 366</b>
Текущи финансови активи от свързани лица		24	11 916		11 940
Текущи финансови активи			223		223
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		31 531	19 601		51 132
Текущи търговски и други вземания		12 359	129		12 488

Парични средства и парични еквиваленти	14 583				14 583
<b>Текущи пасиви</b>	-	<b>64 448</b>	<b>7 710</b>	-	<b>72 158</b>
Текущи финансови пасиви към свързани лица			422		422
Текущи финансови пасиви		4 421	628		5 049
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		48 868	5 561		54 429
Текущи търговски и други задължения		11 159	1 099		12 258
<b>Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен</b>	<b>14 583</b>	<b>(20 534)</b>	<b>24 159</b>	<b>-</b>	<b>18 208</b>
<b>Кумулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен</b>	<b>14 583</b>	<b>(5 951)</b>	<b>18 208</b>	<b>18 208</b>	<b>18 208</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>14 583</b>	<b>43 914</b>	<b>31 869</b>	<b>10 134</b>	<b>100 500</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>64 448</b>	<b>7 710</b>	<b>11 840</b>	<b>83 998</b>
<b>Общо Нетен ликвиден дисбаланс</b>	<b>14 583</b>	<b>(20 534)</b>	<b>24 159</b>	<b>(1 706)</b>	<b>16 502</b>
<b>Общо Кумулативен ликвиден дисбаланс</b>	<b>14 583</b>	<b>(5 951)</b>	<b>18 208</b>	<b>16 502</b>	<b>16 502</b>

### *Справедливи стойности*

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните цени към датата на баланса. Котираните пазарни цени са текущите “бид-цени” (цена “купува”).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в дъщерни дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност

### **5. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност**

В настоящия финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

### 5.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни дружества, когато притежаваните от него акции и дялове в други дружества, превишават 50 % от капитала им. Те се оценяват по себестойност, намалена със загубите от обезценки. Към датата на всеки отчет ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции и какъв е евентуалният размер на загубите от обезценка. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества: отрицателна стойност на нетните активи, значително превишение на задълженията над вземанията, съществени ограничения в дейността. При преценката си Ръководството подхожда индивидуално спрямо всяка инвестиция и съответните индикатори, като приема, че наличието на повече от един налага преглед на оценката.

Към 31.12.2016г. на база прегледа и оценката извършени от Ръководството на дружеството е преценено, че не съществуват индикации за обезценка на инвестиции.

### 5.2. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 31.12.2016 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

### 5.3. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация.

За дружеството е определен обичаен период от 120 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които дружеството поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг период (до 180-240 дни). След изтичане на обичайния или конкретно договорен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка. Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Към датата на индивидуалния финансов отчет Ръководството е преценило, че не са налице индикации за обезценка на вземания, няма възстановена обезценка. Обезценени в преходни периоди вземания с размер на 2,249 х.лв. са отписани през 2016г. като несъбираеми, поради заличаване на търговеца.

### Възрастова структура на търговски и други вземания, без свързани лица

период на възникване	сума	относителен дял
До 90 дни	13 686	72%
от 91 – 180 дни	1 731	9%
от 181 – 360 дни	3 414	18%
от 1 до 2 години	30	0%
над 2 години	25	0%
<b>Общо</b>	<b>18 886</b>	<b>100%</b>

**Движение на обезценките на вземания**

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Салдо в началото на годината</b>	<b>3 475</b>	<b>3 451</b>
Отчетени през годината обезценки	-	69
Изписани суми през годината като несъбираеми	(2 249)	-
Възстановена обезценка през годината	-	(45)
<b>Салдо в края на годината</b>	<b>1 226</b>	<b>3 475</b>

**Движение на коректива за обезценки на вземания**

Вид	31.12.2015 г.	Движение за 2016		31.12.2016
		увеличение	намаляние	
Обезценки на вземания по продажби от свързани лица	1 118		(237)	881
Обезценки на вземания по заеми от свързани лица	2 191		(2 012)	179
Обезценка на вземания по аванси	166		-	166
<b>Общо</b>	<b>3 475</b>	<b>-</b>	<b>(2 249)</b>	<b>1 226</b>

**5.4. Признаване на приходи по договори за строителство (дългосрочни договори за услуги)**

Към края на отчетния период, ръководството на дружеството извършва преглед на незавършените строителни договори, чрез метода процент на завършеност (определяне на фактически извършените работи). На базата на този преглед се правят най-добрите приблизителни оценки за извършените работи и определяне етапа на завършеност на договорите.

**5.5. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка. Към 31.12.2016г. не е отчетена обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

**5.6. Обезценка на инвестиционни имоти**

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Инвестиционни имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка. Към 31.12.2016г. не е отчетена обезценка на инвестиционни имоти.

**5.7. Актюерски оценки**

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

**6. Условни активи и пасиви**

**Поръчителства и предоставени гаранции**

**Условни активи, включващи:** издадени банкови гаранции, учредени обезпечения и залози на вземания от дъщерни дружества и други свързани лица в полза на търговски банки:

Условни активи		
Вид	Учредена гаранция, обезпечение от контрагент	Сума на усвояния лимит/ обезпечението в хил.лв
банкови гаранции	УниКредит Булбанк АД	61 189
банкови гаранции	Соснете Женерал Експресбанк АД	30 262
банкови гаранции	Инвестбанк АД	2 617
банкови гаранции	ДСК АД	22 047
банкови гаранции	ОББ АД	6 823

Условни активи		
Договор/контрагент	Учредена гаранция, обезпечение в полза на контрагент	Вид на обезпечението
№ 1403 от 08.08.2014г./ДСК	УСМ АД	ДМА
№ 1403 от 08.08.2014г./ДСК	Пи Ес Ай АД	Недвижими имоти
№ 1403 от 08.08.2014г./ДСК	Трейс -София ЕАД	ДМА
№ 1403 от 08.08.2014г./ДСК	Трейс-Бургас ЕАД	ДМА
№ 1403 от 08.08.2014г./ДСК	Инфрастрой ЕАД	ДМА
№ 1403 от 08.08.2014г./ДСК	ПСФ Мостинженеринг АД	ДМА
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	УСМ АД	ДМА
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	Инфрастрой ЕАД	ДМА
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	Трейс -София ЕАД	Недвижим имот
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	ПСФ Мостинженеринг АД	Недвижим имот
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	Пи Ес Ай АД	Недвижими имоти
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	Трейс-Бургас ЕАД	Недвижими имоти
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	Трейс Холидей ЕООД	Недвижим имот
№ 110/ 02.09.2015 г./УниКредит Булбанк	Галини - Н ЕООД	Недвижими имоти
№ 51/ 10.09.2014 г./ОББ АД	ПСФ Мостинженеринг АД	ДМА
№ 51/ 10.09.2014 г./ОББ АД	ПСФ Мостинженеринг АД	Недвижими имоти
ДБ-8139-218/02.06.2015г./Инвестбанк	Пи Ес Ай АД	ДМА
ДБ-8139-218/02.06.2015г./Инвестбанк	Галини - Н ЕООД	Поземлен имот
Договор от 23.03.2013г./Соснете Женерал Експресбанк	ПСФ Мостинженеринг АД	ДМА
Договор от 23.03.2013г./Соснете Женерал Експресбанк	Трейс -София ЕАД	ДМА
№300-353А от 05.03.2008г./ПИБ АД	УСМ АД	ДМА
№300-353А от 05.03.2008г./ПИБ АД	УСМ АД	Недвижими имоти
№300-353А от 05.03.2008г./ПИБ АД	Пи Ес Ай АД	ДМА
№300-353А от 05.03.2008г./ПИБ АД	Пи Ес Ай АД	Недвижим имот

В полза на Дружеството има издадени записи на заповед по всички договори за предоставени заеми на свързани лица (т.2 от настоящия раздел).

#### Безналични сделки

През отчетния период Дружеството не е осъществявало инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в индивидуалния отчет за паричните потоци.

#### Оперативен лизинг – свързани лица

Взаимоотношенията на Дружеството по договори за оперативен лизинг със свързани лица са представени в т.2 от настоящия раздел.

#### Съдебни дела

##### **Към 31.12.2016г. Дружеството е ищец и ответник по следните дела:**

1. Гр.д. № 5458/2016 РС Бургас, ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” (ищец) срещу Община Бургас (ответник) и „Трейс Груп Холд” АД (трето лице помагач и ответник по обратния иск) с

материален интерес 3,482.32 лв. обезщетение, заедно със законната лихва. Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 90 %.

2. Т.д. № 7802/2016 СГС, КТБ (ищец) „Трейс Груп Холд” АД (ответник) с материален интерес 32,803.52 лв., както и 1,022.00 лв. юрисконсултско възнаграждение. Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 50 %.

3. Гр.д. № 19131/2014 Трейс Груп Холд АД (ищец) срещу Десислава Богатинова (ответник) с материален интерес 50,000.00 лв. обезщетение и 2,465.24 лв. законна лихва. Процент вероятност за изход от делото в полза на дружеството 90 %.

Дружеството няма други условни ангажименти извън оповестените.

## 7. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени банкови заеми, определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви, както и на пазарни нива на наеми на имоти със сходни характеристики;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани пазарни цени на имоти и наеми, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котиранияте цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3. За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

## 8. Събития след края на отчетния период

На 05.01.2017г. е вписана промяна на наименованието на ПСФ Мостинженеринг АД. Новото име на дъщерното дружество е Трейс Ямбол АД.



На проведено Извънредно общо събрание на 02.01.2017г. е взето решение за промяна на системата на управление на Трейс Груп Холд АД от едностепенна в двустепенна. Освободени са членовете на Съвета на директорите и е избран Надзорен съвет, който от своя страна избира Управителен съвет. Надзорният съвет се състои от трима души - проф. д-р на икономическите науки инж. Николай Михайлов, акад. Антон Дончев и Манол Денев. Управителният съвет се състои също от трима души и е в състав Мирослав Манолов, инж. Боян Делчев и Росица Динева-Георгиева. Председател на Управителния Съвет е Мирослав Манолов, който е и изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД, инж. Боян Делчев е главен изпълнителен директор на Компанията. Всички промени са вписани в търговски регистър на 13.01.2017г.

#### **9. Действащо предприятие**

Ръководството на дружеството счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

#### **10. Оповестяване съгласно законови изисквания**

Начислените за годината суми за услуги, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит са в размер на 95 х.лв. Други услуги не са предоставяни от регистрираните одитори през периода.