

**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**

**НА “ МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД, .ГР.СОФИЯ КЪМ 31 Декември 2017 г.  
(представяват неразделна част от финансовият отчет)**

**1. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ:** “ МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ ” е акционерно дружество, вписано пред Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 119076059. Седалището на дружеството е в гр. София. Адресът на управление е в гр. София, бул.“Ген.Тотлебен ” № 85-87.

Регистрираният предмет на дейност на Дружеството е:  
Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Участие в управлението на други дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации и други ценни книги; Придобиване, оценка и продажба на търговски марки на стоки и услуги, промишлени дизайни, патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; Финансиране и кредитиране на дружества, в които дружеството участва; Разработване, придобиване и използване на права върху ноу-хау за управление на бизнес процеси; Разработване, придобиване и използване на бизнес модели и системи за цялостно управление на бизнеса; правни, маркетингови и счетоводни и консултантски услуги; Всички сделки, които холдинговото дружество може да сключва с дъщерните си дружества, съгласно разпоредбите на Търговския закон, както и други дейности, разрешени от закона.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса с борсов код: 4МВ.

Дружеството се управлява от Съвета на директорите и се представлява колективно от СД по реда на чл. 235, ал.1 от ТЗ в следния състав:

- 1) Вълко Стоянов Вълев
- 2) Илияна Николаева Георгиева - Диамандиева
- 3) Стефан Господинов Господинов
- 4) Румен Божидаров Инзов
- 5) Красимир Борисов Кръстев

Във връзка с влезлите в сила изменения и допълнения на ЗППЦК от м. август 2017 г. и въвеждането на задължение за емитентите на ценни книжа да разполагат с идентификационен код на правния субект /т.нар. LEI код - Legal Entity Identifier/, „Мел Инвест Холдинг“ АД получи потвърждение за присвояване на LEI код: 485100BKMXDIN2WR0580 на 15.11.2017г.

Настоящите финансови отчети не са консолидирани. Изготвени са по силата на изискванията на Закона за счетоводството.

Дружеството „Мел Инвест Холдинг“ АД е компания - майка и изготвя консолидирани финансови отчети в срок от 60 дни от края на всяко тримесечие и шестмесечие, и в срок до 120 дни от завършване на финансовата година.

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Закона за независимия финансов одит, на свои заседания Общото събрание на акционерите в „Мел Инвест Холдинг“ АД по предложение на Одитния комитет избира регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишните финансови отчети на дружеството.

С решение на редовно общо събрание на акционерите на 15.06.2017г. и по препоръка на одитния комитет за регистриран одитор е избран одитор Теодора Иванова Цветанова, Диплом №771 от рег. на ИДЕС, за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2017г. Одиторското възнаграждение е в размер на 4 хил.лв без ДДС.

## **2. СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

### **2.1. Изразяване на съответствие**

Финансовите отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), т.е. Стандартите и Разясненията, приети от Съвета за Международни Стандарти, обхващащи: Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), Международните счетоводни стандарти (МСС), Разясненията, дадени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансови отчети (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Датата на преход към прилагане на МСФО за дружеството е 01.01.2003г.

Най – значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети, са представени по – долу.

### **2.2. База за изготвяне**

Индивидуалния финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане 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 от 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС). За текущата финансова година е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими в Европейския съюз за годишни финансови периоди, започващи най-рано на 1 януари 2017 г. респ.- и за предприятия в Р България, не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции. Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – приет от ЕК) – признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато

актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива е по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи. Ръководството е направило проучване и е определило, че на този етап не се налага изготвянето на допълнителни разширени оповестявания и/или преизчисления на отсрочените му данъчни активи, свързани с горепосочените случаи.

- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци – относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на Дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на Дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции).

- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе попрецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяванията по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда на МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности, с изключение на обобщената финансова информация; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1 по отношение на МСФО7, МСС19 и МСФО10; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да бъде правен на ниво индивидуална инвестиция в асоциирано или съвместно дружество, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна уточнява, че предприятието следва да прилага МСФО 9, включително изискванията за обезценка, относно участията в асоциирани или съвместни предприятия, които формират нетната инвестиция с тези дружества, и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират по същество „бизнес“ или не по смисъла на МСФО3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време.

Към датата на публикуване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., няколко нови стандарта и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството. От тях ръководството на Дружеството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на за следващи периоди, а именно: МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизирана и по

справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на Дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката – промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно – при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Обезценката на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, се определя и измерва като се прилага същата методология както при финансовите активи по амортизирана стойност.

- МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна покрива два въпроса: а) изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него сумата на предплащането може да е и в полза на страна, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци“ съгласно бизнес

модела на предприятието; б) потвърждава, че когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран, без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент.

• МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчисляване на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисляване на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 към датата на прилагане на стандарта от дръжеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди.

• МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандарът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тъкмувания. Водещият принцип на новия стандарт е създаването на модел от стъпки, чрез които определението на параметрите и времето на приходите са свързани директно с търговската същност и оценката на им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценката на вероятността за сбиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемост от останалите поети ангажменти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определение на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу превърнянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната (индивидуалната) продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансферане на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Направени са пояснения (а) за идентифициране на задълженията за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги; (б) за идентифициране дали дръжеството е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги; и (в) при трансфера на лицензи. Въвеждането на този стандарт може да доведе до по-съществени промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условията по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определени тип договори – лицензи; консигнции; еднократно сбиране на предвидени такси; гаранции и др. под.

Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложението, така и модифицирано ретроспективно приложението, от началото на текущия отчетен период, с определени

оповестявания за предстоящите периоди.

• КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчетането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчетат първо немонетарен актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или немонетарно задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби). При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане. След това разяснението уточнява, че при първоначалното признаване на съответния актив, разход или приход, в резултат на транзакция по авансово плащане/получаване или на сесията от транзакции от плащания/получаване в чуждестранна валута, датата на транзакцията е датата на първоначалното признаване на немонетарния актив или пасив (при еднократно плащане/получаване) или е датата на всяко плащане/получаване. Това тълкуване може да се прилага с пълна ретроспекция или перспективно, в два варианта: а) от началото на отчетния период, за който то се прилага за първи път; или б) от началото на периода преди периода, през който за първи път се прилага.

• КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третиране на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение дава насоки за счетоводното отчитане на данъците върху дохода по МСС12 когато са налице определени несигурности по данъчното третиране. То не засяга данъци и други дължавни вземания и такси, извън МСС12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции асоциирани с несигурности по данъци. Разяснението покрива: а) данъци по данъчното третиране на данъчността по данъчното третиране; б) данъци по данъчното третиране; в) данъци по данъчността печалба или загуба, данъчните бази, неизползваните данъчни ставки и неизползваните данъчни кредити; г) как предприятието е преценило и третирано промените във фактите и обстоятелствата; и д) предприятието да определи дали ще преценява отделните несигурности на данъчното третиране поотделно или в комбинация с други.

• Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС23, МСС12 и МСФО 3 във връзка с МСФО11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакții в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуващата непоследователност или несъсности в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) поясняват, че когато едно предприятие придобива контрол над бизнес, който е свързан в действителност, то следва да преизчисли (процени) предишно държаните си дялове в този бизнес при прилагане на МСФО3. Също така се уточнява, че когато едно предприятие придобие свързан контрол в бизнес, който е свързана дейност, то

не следва да преизчислява предишно държаните дялове в него при прилагане на МСФО11; б) поясняват, че всички данъчни последици от данъци върху доходи от дивиденди (т.е. при разпределение на печалбата) следва да се посочат в печалбата или загубата независимо как са възникнали – при прилагането на МСС12; и в) поясняват, че ако при заеми със специални цели за финансиране на определен квалифициран актив останат непогасени след като активът стане готов за предвидената употреба или продажба, тези заеми стават част от финансиращите средства с общо предназначение когато се изчислява нормата за капитализация по реда на МСС23.

## **ПОТЕНЦИАЛНИ ЕФЕКТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕТО НА НОВИ МСФО**

### **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти**

Новият стандарт е базиран на принципа, че приходите се признават, когато задълженията за изпълнение по договорите с клиентите са осъществени т.е. контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента. Оценката на Дружеството за ефекта от този нов стандарт е представена по-долу:

Приходи от продажба на услуги: Дружеството реализира приходи от възнаграждения за членство. На база предварително направените анализи приходите от услуги ще продължат основно да се признават „в течение на времето” отразявайки начина на предоставяне и респ. консумация на услугите. Такива са правила и понастоящем, които Дружеството следва съгласно МСС 18. Дружеството обичайно събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. Ръководството не е идентифицирало суми с такъв характер, които да изискват рекласификация спрямо новите изисквания на МСФО 15.

При въвеждането на МСФО15 представянето на тези аванси в отчета за финансовото състояние ще бъде в перо „задължения по договори с клиенти”.

Представяне и оповестяване: Представянето и оповестяванията по МСФО 15 са в определена степен различни и с повече детайлни спрямо текущите МСС. Дружеството все още продължава да тества съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и поддържането на изискваната информация за оповестяванията по МСФО 15.

Дата на прилагане от Дружеството: МСФО 15 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1 януари 2018 г. Сравнителните данни за 2017 г. няма да се преизчисляват.

**МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на

хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м. ноември 2009 г., през м. октомври 2010 г., през м. ноември 2013 г. и окончателно през м. юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки - по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория - с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането - за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга - по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив - обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Ръководството ще направи проучване относно влиянието върху класификацията на активите и пасивите и влиянието върху резултатите на дружеството през следващите отчетни периоди.

С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е

задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията по принцип се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Дружеството планира да въведе новия стандарт на определената дата на влизане в сила и няма да преизчислява сравнителната информация. През 2017 г. Дружеството е извършило оценка на ефектите от трите аспекта на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и която може да се промени, ако през 2018 г., когато ще въведе МСФО 9, Дружеството не очаква съществен ефект върху своя отчет за финансовото състояние и собствен капитал, с изключение на промени в класификацията на определени финансови инструменти.

(а) Класификация и оценяване

**Капиталови инструменти**

Дружеството не очаква съществен ефект върху своя баланс или собствен капитал в резултат от прилагането на изискванията за класификация и оценяване на МСФО 9. То очаква да продължи да оценява справедливата стойност на всички финансови активи, понастоящем отчитани по справедлива стойност.

В случаите, в които Дружеството притежава акции и дялове в предприятия, за които информацията за оценяването на справедлива стойност е недостатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват, цената на придобиване се счита за подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност.

**Предоставени заеми, търговски и други вземания**

Заемите, както и търговските и други вземания, се държат с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Дружеството е направило анализ на характеристиките на договорените парични потоци от тези инструменти и е достигнала до заключението, че всички те отговарят на критериите за оценяване по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, не е необходима рекласификация на тези инструменти.

(б) Обезценка

МСФО 9 изисква от Дружеството да отчита очакваните кредитни загуби по всички свои дългови ценни книжа, заеми и търговски и други вземания или на 12-месечна база, или в течение на техния срок. Дружеството ще прилага опростен подход и да отрази очакваните загуби през срока на всички търговски и други вземания. Дружеството няма просрочени вземания, поради което счита, че прилагането на новия подход за обезценка на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

(в) Счетоводно отчитане на хеджирането

Дружеството не отчита хеджиране.

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки,

начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условията на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

### **2.3. Сравнителни данни**

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

### **2.4. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения**

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Приблизителни оценки може да се изискват например за:

- лошите вземания;
- негодност на материалните запаси;
- справедлива стойност на финансовите активи и пасиви;
- полезния живот или очаквания модел на потребление на бъдещите икономически изгоди от амортизируеми активи; и
- задължения по гаранции.

Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за:

- периода на промяната, ако промяната засяга само този период; или
- периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида.

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

### **2.5. Имоти, машини и съоръжения**

#### **2.5.1. Собствени активи**

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или

услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Стойностния праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущи разходи при придобиването им е 500 лв./петстотин лева/

Първоначално имотите, машините и съоръженията се отчитат:  
по цена на придобиване/доставна цена/- при покупка.  
по себестойност - когато са създадени в предприятието.  
по справедлива стойност - когато са получени безвъзмезно  
по справедлива стойност - когато са установени излишци  
по оценка приета от съда - когато са апортна вноски.  
по справедливата стойност на получения актив - при размяна, или балансовата стойност на отдадения актив, когато са сходни.

Дружеството е избрало да използва преоценката по предишните общоприети счетоводни принципи преди датата на преход по МСФО като намерена стойност на тази дата, т.е. приело е, че оценката на наличните към 01.01.03г. нетекущи активи съответства на справедливата им стойност.

Дълготрайните активи, придобити до 31 декември 1998г., са ревалоризирани (преоценени) чрез коефициентен способ, регламентиран от Министерския съвет, прилаган към отчетната стойност и начислената амортизация на съответните активи. През 1999г. и 2000г. са преоценени всички дълготрайни активи на Дружеството чрез използването на коефициентите, обявени от Националния статистически институт.

### **2.5.2. Последващи разходи**

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по – горе в предходната точка.

### **2.5.3. Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. Амортизацията на актива от момента на въвеждане в употреба. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството активи са, както следва:

Сгради	25г.
Машини, съоръжения, оборудване	25г.,10г.
Транспортни средства	10г.,4г.
Компютърно оборудване	2г.
Стопански инвентар	6,7г.
Други ДМА	6,7г.

#### **2.5.4. Амортизация за данъчни цели**

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

#### **2.5.5. Остатъчна стойност**

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

### **2.6. Нематериални активи**

#### **2.6.1. Нематериални активи и последващи разходи**

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му.

Стойностния праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущи разходи при придобиването им е 500 лв./петстотин лева/

Нематериалните активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

#### **2.6.2. Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актива от момента на въвеждане в употреба. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан.

### **2.7. Инвестиционни имоти**

Дружеството отчита като инвестиционни имоти притежаваните земи, подобренията върху земи и сгради, отдавани под наем, както и земи, притежавани с цел дългосрочно увеличаване на стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност (вкл. земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване).

Дружеството оценява първоначално инвестиционния имот по неговата цена на придобиване, включително и разходите по сделката.

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части.

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на инвестиционните имоти. Амортизацията на актива от момента на въвеждане в употреба. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за

продажба и датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството инвестиционни имоти са, както следва:

Подобрения върху земи	6.7г.
Сгради	25 г.

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

Подобрения върху земи	15%
Сгради	4%

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

### **2.8. Търговски и други вземания**

Търговските и други вземания са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към датата на баланса, и са намалени със стойността на загубите от обезценка.

### **2.9. Материални запаси**

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност. В края на годината ако има налични материални запаси, те се оценяват по по – ниската измежду нетната им продажна стойност и отчетната им стойност. Незавършеното производство се оценява по стойността на основните производствени разходи.

### **2.10. Пари и парични еквиваленти**

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.

Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

### **2.11. Обезценка**

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

### **2.11.1. Обезценка на вземания**

Вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване и обезценени, съобразно класификацията им относно тяхната събираемост. Ръководството определя следните проценти за обезценка на вземанията на база възрастов анализ:

А/ срок на възникване над 180 дни – 50%

Б/ срок на възникване над 360 дни – 100%

### **2.11.2. Обезценка на инвестициите**

Стойността на участията се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. При наличие на такива признаци, инвестициите на дружеството се обезценяват на база собствен капитал към края на отчетен период.

Разходите за обезценка на вземания и инвестиции са посочени в отчета за всеобхватен доход на ред Преоценка/ Обезценка.

## **2.12. Акционерен капитал**

### **2.12.1. Акционерен капитал**

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

### **2.12.2. Дивиденди**

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

### **2.13. Търговски и други задължения**

Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

## **2.14. Приходи**

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на счетоводния баланс, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

### **2.15. Разходи**

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

### **2.16. Данък върху печалбата**

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчната ставка в сила към датата на изготвяне на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

### **2.17. Счетоводна грешка**

Ръководството на дружеството е възприело да прилага препоръчителния подход за корекция на грешки от предходни отчетни периоди, като при установяване на грешка, независимо от размера ѝ, се увеличава/намалява неразпределената печалба или като непокрита загуба от минали години и се преизчислява сравнителната информация за предходната година.

### **2.18. Свързани лица**

**2.18.1. Данни за отношенията на свързаност с други лица, са представени по-долу:**

<b>№</b>	<b>Дружество</b>	<b>Вид свързаност</b>
1	Агро Инвест България ООД	Съдружник, акционер
2	Агро Поа Инвест АД Сливен	Член на СД и акционер
3	Агроланд Тамарино ООД	Съдружник, акционер
4	Болярка ВТ АД	Акционер
5	Булмикс Интернешънъл АД	Член на СД и акционер
6	Демеа Инвест АД	Член на СД и акционер
7	Домина Корп. ООД	Съдружник и управител
8	Енигма Инвест АД	Член на СД и акционер
9	Кайнака АД	Член на СД и акционер
10	Мел холдинг АД	Член на СД и акционер
11	Мелко Интернешънъл АД	Член на СД и акционер
12	Орфей клуб Уелнес	Акционер
13	Пиво Инвест АД	Член на СД и акционер
14	С.Децолова база ПлевенООД	Под общ контрол
15	Свиневъдство Преславец АД	Член на СД
16	Тера Сървисис ООД	Под общ контрол
17	Хлебопроизводство АД	Под общ контрол

18	Център за информационно осигуряване АД	Член на СД
19	Червен АД	Член на СД и акционер
20	Конимо АД	Член на СД и управител
21	Сдружение Съюз на зърнопроизводителите в България	Председател
22	Сдружение с нестопанска цел "Асоциация за правна защита на фирмите	Член на колективен орган на управление
23	Кооперация Зърно гр.Сливен	Акционер
24	Кооперация КПФС Млекарево	Акционер

Членовете на съвета на директорите на Мел Инвест Холдинг АД - Вълко Вълев, Илияна Георгиева- Диамандиева и Стефан Господинов участват като управителен и контролен орган в горепосочените дружества.

### **2.18.2. Сделки със свързани лица**

Свързани лица на Дружеството са акционерите на Дружеството и всички дружества, които/ в които участват като членове на Съвета на Директорите като управителен и контролен орган (виж т.2.18.1 ).

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал за 2017 и 2016 в общ брутен размер възлизат съответно на 82 хил. лв. и 81 хил. лв.

**Към 31 декември 2017 и 2016 неуредените разчети със свързани лица са както следва:**

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2017 г., представляващи главница и лихва по предоставен заем и възнаграждения за членство в ръководен орган :

<b>Показатели</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лв.</b>	<b>31.12.2016г. хил. лв.</b>
Агро Инвест България АД, асоциинарно дружество, предоставен заем	4281	4085
Мелко Интернешънъл АД, Член на СД, възнаграждение за членство	25	7
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД , възнаграждение за членство	30	29
Енигма Инвест АД, Член на СД, възнаграждение за членство	12	0
Пиво Инвест АД, Член на СД, възнаграждение за членство	12	6

Демеа Инвест АД, Член н СД, възнаграждение за членство	10	6
<b>ОБЩО</b>	<b>4370</b>	<b>4133</b>

През периода 01.01.2017 - 31.12.2017 г., дружеството „Мел Инвест Холдинг“ АД не е предоставяло заеми. Вземанията по предоставените заеми на свързани лица не са обезпечени.

През периода са начислени приходи от лихви за вземания по предоставения по-горе заем в размер на 195 хил.лв. и приходи от възнаграждения за членство в размер на 515 хил.лв.

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2017 г. са към следните дружества, представляващи главница и лихва по получени заеми:

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД и акционер, получен заем	1944	2383
Енигма Инвест АД, Член на СД и акционер, получен заем	672	130
Животновъдство АД, вляло се в Енигма инвест АД през 2017г., получен заем	0	518
Агро Поа Инвест АД, Член на СД и акционер, по договор за наем	3	3
Мел Холдинг АД, Член на СД и акционер, по договор за наем	3	3
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД и акционер, по договор за наем	1	1
<b>ОБЩО</b>	<b>2623</b>	<b>3038</b>

През периода 01.01.2017 - 31.12.2017 г., дружеството „Мел Инвест Холдинг“ АД не е получавало заеми. Задълженията по получени заеми от свързани лица не са обезпечени.

През периода са начислени разходи за лихви за задължения по получените по-горе заеми в размер на 109 хил.лв. и разходи по договор за наем на МПС в размер на 4хил.лв.

### **2.19. Управление на финансовия риск**

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвоносни парични потоци, валутен, кредитен и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране 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 стоките и 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 търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

#### **2.19.1. Валутен риск**

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото неговите операции и сделки са деноминирани в български лева.

#### **2.19.2. Кредитен риск**

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. За ограничаване на риска относно паричните средства, политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

#### **2.19.3. 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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства, но и ползва дългосрочен привлечен кредитен ресурс. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

#### **2.19.4. Справедлива стойност**

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. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани “цени купува” към датата на баланса. 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 баланса. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци и аналогови транзакции, се използват за определянето на останалите инструменти.

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 банковите депозити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност (банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях все още няма налични достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

### 3. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

#### НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

##### 1. НЕТЕКУЩИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Показатели	Транспортни средства (хил. лв.)	Други ДМА (хил. лв.)	Общо ДМА (хил. лв.)
<b>Отчетна стойност на 01.01.2017 г.</b>	<b>575</b>	<b>60</b>	<b>635</b>
Постъпили през периода	1	2	3
Излезли през периода	0	0	0
<b>Отчетна стойност на 31.12.2017 г.</b>	<b>576</b>	<b>62</b>	<b>638</b>
<b>Натрупана амортизация към 01.01.2017 г.</b>	<b>485</b>	<b>58</b>	<b>543</b>
Начислена през периода	35	2	37
Отписана през периода	0	0	0
<b>Натрупана амортизация към 31.12.2017 г.</b>	<b>520</b>	<b>60</b>	<b>580</b>
<b>Преоценка до справедлива стойност</b>	<b>520</b>	<b>60</b>	<b>580</b>
<b>Балансова стойност на 31.12.2016 г.</b>	<b>90</b>	<b>2</b>	<b>92</b>
<b>Балансова стойност на 31.12.2017 г.</b>	<b>56</b>	<b>2</b>	<b>58</b>
<b>Отчетна стойност на напълно амортизуеми активи в употреба</b>	<b>434</b>	<b>56</b>	<b>490</b>

Балансовата стойност на нетекущите материални активи на дружеството към 31.12.2017 г. е 58 хил. лева, към 31.12.2016 г. е 92 хил. лева. От тях няма заложен или ипотекирани в полза на трети лица. Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани като е използван линейния метод на амортизация. Отчетната стойност на напълно амортизуемите активи в употреба е 490 хил.лв.

## 2. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Показатели	Права върху собственост (хил. лв.)	Общо НИИ (хил. лв.)
<b>Отчетна стойност на 01.01.2017 г.</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
Постъпили през периода	0	0
Излезли през периода	0	0
<b>Отчетна стойност на 31.12.2017г.</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>Натрупана амортизация към 01.01.2017 г.</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Начислена през периода	2	2
Отписана през периода	0	0
<b>Натрупана амортизация към 31.12.2017г.</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>Балансова стойност на 31.12.2016 г.</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Балансова стойност на 31.12.2017 г.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Балансовата стойност на нетекущите нематериални активи на дружеството към 31.12.2017 г. е 3 хил. лева, към 31.12.2016 г. е 5 хил. лева. Амортизациите на нетекущите нематериални активи са начислявани като е използван линейния метод на амортизация.

## 3. ИНВЕСТИЦИИ

Участия на „Мел Инвест Холдинг“ АД, град София в капиталите на други предприятия към 31.12.2017 година.

Дружество	Балансова стойност в хил.лв	%
<b>Инвестиции в дъщерни предприятия</b>	<b>39</b>	
„Тера Сървисис“ ООД,	39	77,40
<b>Инвестиции в асоциирани предприятия</b>	<b>31</b>	
„Агро Инвест България“ ООД,	19	24.00
„Болярка ВТ“ АД,	12	24.00
<b>Инвестиции в други предприятия</b>	<b>3233</b>	
"Кайнака"АД	5	11.94
„Пиво Инвест“АД	246	13.26
„Енигма Инвест“ АД	338	1.59

**“МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД, гр. СОФИЯ**

„Мел холдинг“ АД София	70	1.99
„Мелко Интенрешънъл“ АД	401	5.59
„Булмикс Интернешънъл“ АД	1 063	12.27
„Орфей клуб Уелнес“	19	3.26
„Демеа Инвест“ АД	75	1.63
„Агро Поа Инвест“ АД Сливен	1016	18.46
<b>ОБЩО</b>	<b>3 303</b>	

Дружеството притежава обикновени поименни акции в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще.

Стойността на участията се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. През 2017 г. е извършена обезценка на инвестициите в размер на 1 хил.лв. Сумата е включена в отчета за всеобхватния доход на ред Обезценка. Начислената обезценка на инвестиции с натрупване към 31.12.2017г. е в размер на 894 хил.лв.

#### 4. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016 г. хил. лв.
Агро Инвест България АД, асоциирано дружество	3843	3842
<b>ОБЩО</b>	<b>3843</b>	<b>3842</b>

#### 5. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016 г. хил. лв.
Тера Прима Смолник ООД	310	310
Хлебопроизводство ООД Варна	317	317
Други	41	43
<b>ОБЩО</b>	<b>668</b>	<b>670</b>

#### 6. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Отсрочени данъци	93	93
<b>ОБЩО</b>	<b>93</b>	<b>93</b>

Начислените активи по отсрочени данъци от облагаеми временни разлики са в размер на 93 хил.лв, представляващи начислени временни разлики от обезценката на инвестиции и вземания, начислени заплати и осигуровки на членовете на СД към 31.12.2017г., изплатени през 2018г.

Временна разлика	31.12.2016		Движение на отсрочените данъци през 2017 г.				31.12.2017	
	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 на инвестиции и вземания	913	91	0	0	0	0	913	91
Други	22	2	0	0	0	0	22	2
<b>Общо активи:</b>	<b>935</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>935</b>	<b>93</b>

**ТЕКУЩИ АКТИВИ**

**7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016 г. хил. лв.
Агро Инвест България АД, асоциирано дружество	438	243
Мелко Интернешънъл АД, Член на СД, възнаграждение за членство	25	7
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД, възнаграждение за членство	30	29
Енигма Инвест АД, Член на СД, възнаграждение за членство	12	0
Пиво Инвест АД, Член на СД, възнаграждение за членство	12	6
Демеа Инвест АД, Член на СД, възнаграждение за членство	10	6
<b>ОБЩО</b>	<b>527</b>	<b>291</b>

**8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016 г. хил. лв.
Други вземания	219	187
<b>ОБЩО</b>	<b>219</b>	<b>187</b>

Към 31 декември 2017 другите вземания включват вземания от лихви по предоставени заеми 207 хил.лв., вземания от подотчетни лица 3 хил.лв и други вземания по предплатени разходи 9 хил.лв (31 декември 2016: 10 хил. лв. ). През 2017 г. няма обезценени вземания.

#### **9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

<b>Показатели</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лв.</b>	<b>31.12.2016 г. хил. лв.</b>
Парични средства в лева по разпл.сметка	397	402
Парични средства в лева в брой	4	2
<b>ОБЩО</b>	<b>401</b>	<b>404</b>

#### **КАПИТАЛ И ПАСИВИ**

##### **10 .АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

Акционерния капитал включва 3 641 000 броя обикновени акции. Всички акции са с номинал от 1 /един/ лев. Акционерния капитал е напълно изплатен.

#### **Основни акционери притежаващи участие в капитала на „Мел Инвест Холдинг” АД към 31.12.2017 г.**

<b>Акционер</b>	<b>Брой акции</b>	<b>%</b>
ПИВО ИНВЕСТ БГ АД	800 000	21.97
БУЛМИКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	712 746	19.58
КООПЕРАЦИЯ КПФС МЛЕКАРЕВО	301 933	08.29
КООПЕРАЦИЯ ЗЪРНО	209 109	05.74
ДРУГИ ЮЛ	316 664	08.70
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	1 400 548	38.47
	<b>3 641 000</b>	<b>100.00</b>

##### **11. РЕЗЕРВИ**

<b>Показатели</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лв.</b>	<b>31.12.2016 г. хил. лв.</b>
Резерв от последваща оценка на активи и пасиви	279	279
Общи резерви	2065	2251
<b>ОБЩО</b>	<b>2344</b>	<b>2530</b>

Общите резерви т.е законовите резерви, заделени по Търговския закон възлизат на 2 344 хил.лв съгласно Търговския закон дружеството е длъжно да поддържа към всеки един момент законови резерви в размер не по – малък от 10% от акционерния капитал.

## **НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ**

### **12.НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

<b>Показатели</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лв.</b>	<b>31.12.2016г. хил. лв.</b>
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД и акционер	1857	2059
Енигма Инвест АД, Член на СД и акционер	529	106
<b>ОБЩО</b>	<b>2386</b>	<b>2588</b>

### **13. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

<b>Показатели</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лв.</b>	<b>31.12.2016г. хил. лв.</b>
Асетс Груп АД	230	230
<b>ОБЩО</b>	<b>230</b>	<b>230</b>

## **ТЕКУЩИ ПАСИВИ**

### **14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

<b>Показатели</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лв.</b>	<b>31.12.2016г. хил. лв.</b>
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД и акционер	87	324
Животновъдство АД, /Вляло се в Енигма Инвест през 2017Г./	0	95
Енигма Инвест АД, Член на СД и акционер	143	24
Агро Поа Инвест АД, Член на СД и акционер, по договор за наем	3	3
Мел Холдинг АД, Член на СД и акционер, по договор за наем	3	3
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД и акционер, по договор за наем	1	1
<b>ОБЩО</b>	<b>237</b>	<b>450</b>

**15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Показатели	31.12.2017г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Задължения към доставчици	8	10
Задължения към персонал	18	15
Осигурителни задължения	7	5
Други задължения	70	94
<b>ОБЩО</b>	<b>103</b>	<b>124</b>

**16. ДЪЛЖИМИ ТЕКУЩИ ДАНЪЦИ**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Данъци доход физически лица	2	1
Данък добавена стойност	7	3
Корпоративен данък	17	16
Авансова вноска корп.данък	(12)	(12)
Корпоративен данък за внасяне	5	4
<b>ОБЩО</b>	<b>14</b>	<b>8</b>

**Изравняване на данъчния разход с приложима данъчна ставка**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Счетоводна печалба	177	(186)
Увеличения и намаления по ГДД нетно		346
Данъчна печалба	177	160
Данък по действащата ставка 10 %	17	(16)
Данък временни разлики	0	25
<b>Разход за данък</b>	<b>17</b>	<b>9</b>

**17. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Други	545	511
<b>ОБЩО</b>	<b>545</b>	<b>511</b>

Приходите на дружеството се състоят от: Приходи от възнаграждения за членство в ръководни органи – 515 хил.лв.; приход от отписано задължение за гаранции на членове на СД– 29 хил. лв. Също така дружеството е било участник по прект „Нова възможност за младежка заетост“ на Агенцията по заетостта, във връзка с Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“, от където генерира приход в размер на 1 хил.лв.

**18. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ**

**Финансови приходи**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Приходи от лихви	228	229
Положителни разлики от операции с фин.активи	0	32
<b>ОБЩО</b>	<b>228</b>	<b>261</b>

**Финансови разходи**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Разходи за лихви	120	127
Отрицателни разлики от операции с фин. активи	12	6
Разходи за банкови такси	2	2
<b>ОБЩО</b>	<b>134</b>	<b>135</b>

**Доход на една акция**

Показатели	31.12.2017 г. хил. лв.	31.12.2016г. хил. лв.
Финансов резултат в хил. лв.	160	(186)
Среден брой акции	3641000	3641000
Доход на една акция в лв.	0,04394	(0,05108)

**19. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ**

Показатели	31.12.2017 г.		
	Погасени заеми, хил. лв.	Получени заеми, хил. лв.	Платени лихви, хил. лв.
Булмикс Интернешънъл АД, Член на СД и акционер	201	0	324
<b>ОБЩО</b>	<b>201</b>	<b>0</b>	<b>324</b>
Показатели	31.12.2017 г.		
	Банкови такси, хил. лв.		
Райфайзен Банк ЕАД, обслужваща банка	2		
<b>ОБЩО</b>	<b>2</b>		

## **20. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

Не съществуват значими събития след края на отчетния период, които да оказват влияние върху финансовия отчет или върху бъдещите дейности на Дружеството.

## **21. ДРУГИ**

Финансовия отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Ръководството счита, че предприятието е действащо и ще остане такова за минимум следващия отчетен период. Няма намерения за ликвидиране на дейността.

**Дата на съставяне:** 20.03.2018 г.

**Дата на одобряване от СД на „Мел Инвест Холдинг ” АД:** 26.03.2018 г.

**Изготвил:** .....

/Н. Денчева-Гл.счетоводител /

**Представяващи :**

.....  
/В. Вълев/ /И. Георгиева-Диамандиева / /С. Господинов/ /Р. Инзов/ /К. Кръстев/