



ПЧЕЛИН ЕАД

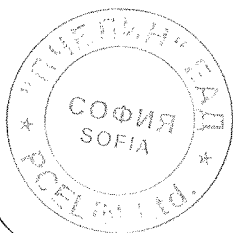
**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

Годишният финансов отчет и Доклада за дейността от страница 1 до страница 61 са одобрени от Съвета на директорите на „ПЧЕЛИН“ ЕАД и подписани от:

Изпълнителен директор:

Марио Гюзелев

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, positioned below the name Mario Guezev.



Съставител:

Искра Стоянова

A handwritten signature in black ink, featuring a stylized 'I' and 'S' followed by a horizontal line, positioned below the name Iskra Stoyanova.

София, м. Март 2019 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на ПЧЕЛИН ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПЧЕЛИН ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Бележка 5 „Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние, към индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, че финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие. В същата бележка е оповестено, че Към 31 декември 2018 г. реализираната загуба за периода е в размер на 168 хил. лв., а натрупаната загуба е 3313 хил. лв. Към тази дата размерът на собствения капитал е 1 482 хил. лв. и е със 3318 хил.лв. под акционерния капитал на

Дружеството, което не е в съответствие с чл. 252 от Търговския закон. Към същата дата, текущите пасиви на Дружеството превишават стойността на текущи активи. В доклада за дейността, в отделен раздел са оповестени планираните действия за стабилизиране на дружеството. Ръководството и акционерите нямат планове и намерения за преустановяване на дейността. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните

обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Одиторско дружество: ИсаОдит ООД

Управител:

Изабела Джалъзова

Одитор, отговорен за одита:

Изабела Джалъзова



гр. София

18 Март 2018 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2018 година

	Приложение	2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	841	650
Приходи от договори с клиенти		841	650
Други приходи	1.1.2.	50	24
Общо приходи от оперативна дейност		891	674
Разходи по икономически елементи		(707)	(590)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(114)	(65)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(99)	(82)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(73)	(75)
Разходи за персонала	1.2.4.	(374)	(278)
Разходи за обезценки на нефинансови активи	1.2.5.	-	(24)
Други разходи	1.2.6.	(47)	(66)
Суми с корективен характер	1.2.7.	(237)	(125)
Общо разходи от оперативна дейност		(944)	(715)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност		(53)	(41)
Финансови разходи	1.2.8.	(110)	(128)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(110)	(128)
Печалба/(загуба) преди разходи за данъци		(163)	(169)
(Разходи)/приходи за данъци	1.2.9.	(5)	(13)
Печалба/(загуба) за периода		(168)	(182)
Друг всеобхватен доход, представен преди свързаните данъчни ефекти	1.2.10.	-	(3)
<i>Компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци</i>			
Печалби/(загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи			(3)
Общо компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци		-	(3)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	(3)
Общо всеобхватен доход за периода		(168)	(185)

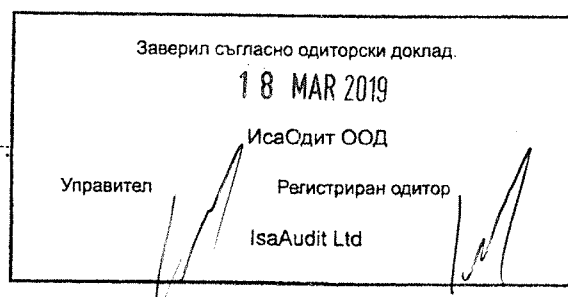
Приложенията от страница 1 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Марио Гюзелев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 22 февруари 2019 г.



Пчелин ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2018 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2018 г. BGN'000	31.12.2017 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2.1.	2 591	2 657
Общо нетекущи активи		2 591	2 657
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.2.	442	511
Текущи търговски и други вземания	2.3.	16	9
Текущи финансови активи	2.4.	3	3
Парични средства	2.5.	26	30
Общо текущи активи		487	553
Общо активи		3 078	3 210

Пчелин ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2018 г. - продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ	Приложение	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Собствен капитал	2.6.		
Основен капитал	2.6.1.	4 800	4 800
Регистриран капитал		4 800	4 800
Резерви	2.6.2.	(5)	(5)
Финансов резултат	2.6.3.	(3 313)	(3 130)
Неразпределени печалби/(непокрити загуби)		(3 145)	(2 948)
Печалба/(загуба) за годината		(168)	(182)
Общо собствен капитал		1 482	1 665
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.7.	15	15
Пасиви по отсрочени данъци	2.8.	63	59
нетекущи финансови пасиви	2.9.	-	663
Общо нетекущи пасиви		78	737
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.10.	122	94
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.11.	59	75
Текущи данъчни задължения	2.12.	37	78
текущи финансови пасиви	2.13.	1 300	561
Общо текущи пасиви		1 518	808
Общо пасиви		1 596	1 545
Общо собствен капитал и пасиви		3 078	3 210

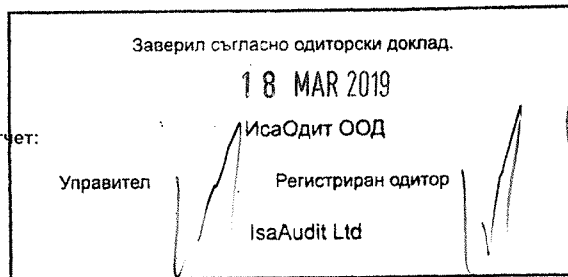
Приложенията от страница 1 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Марио Гюзелев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 22 февруари 2019 г.



Пчелин ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2018 година

Приложение	2018 г. BGN'000	2017 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и доставчици	978	776
Плащания на доставчици и клиенти	(592)	(413)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(282)	(196)
(Платени)/възстановени данъци (без корпоративни данъци)		(54)
Постъпления св. С трудови възнаграждения		2
Други постъпления/(плащания), нетно	(58)	(38)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	46	77
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(7)	
Паричните аванси и кредити, предоставени на трети страни или Предоставени заеми		(4)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(7)	(4)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	1 364	173
Плащания по получени заеми	(1 241)	(199)
Платени лихви	(164)	(41)
Други парични потоци от финансова дейност, нетно	(2)	(4)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(43)	(71)
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(4)	2
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(4)	2
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	30	28
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	26	30

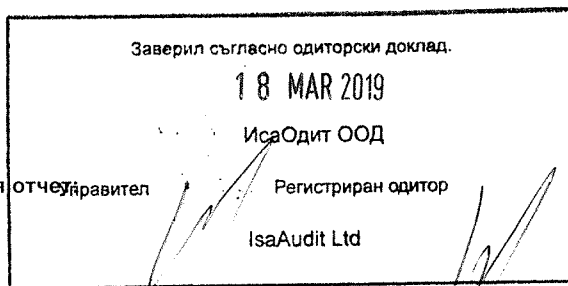
Приложенията от страница 1 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Марио Гюзелев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 22 февруари 2019 г.



Общо собствен капитал, принадлежащ на собствениците на компанията-майка					
	Основен капитал	Премии от емисии	Резерви	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2016 г.	4 800		(2)	(2 948)	1 850
Преизчислено салдо към 31.12.2016 г.	4 800	-	(2)	(2 948)	1 850
Печалба/(загуба) за периода				(182)	(182)
Друг всеобхватен доход	-	-	(3)		(3)
Печалби/(загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи			(3)		(3)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	(3)	-	(3)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	(3)	-	(3)
Салдо към 31.12.2017 г.	4 800	-	(5)	(3 130)	1 665
Промени в началните салда, поради промяна в счетоводната политика				(6)	(6)
Промени в началните салда, поради корекции на грешки от предходни периоди				(9)	(9)
Преизчислено салдо към 31.12.2017 г.	4 800	-	(5)	(3 145)	1 650
Промени в собствения капитал за 2018 г.					
Печалба/(загуба) за периода				(168)	(168)
Салдо към 31.12.2018 г.	4 800	-	(5)	(3 313)	1 482

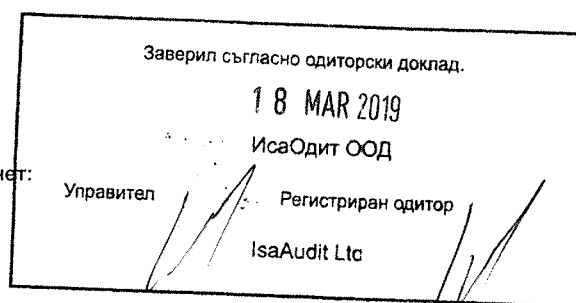
Приложенията от страница 1 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Марио Гюзелев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 22 февруари 2019 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	10
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	18
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	18
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	19
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	19
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....	19
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	19
База за изготвяне.....	19
База за изготвяне- Промени в счетоводната политика.....	23
Минимална сравнителна информация.....	25
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2018г.....	25
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети.....	25
Критични счетоводни преценки.....	26
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	26
Допустимо алтернативно третиране.....	26
Финансов обзор от ръководството.....	27
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	27
Приход от продажба на стоки.....	Error! Bookmark not defined.
Приходи от лихви.....	27
Приходи от договори с клиенти.....	27
Такси за обслужване.....	28
РАЗХОДИ.....	28
Общи и административни разходи.....	28
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент.....	28
Разходи за обезценка.....	29
Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи).....	29
Финансови приходи и разходи.....	29
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	30
ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ.....	30
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	30
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	31
АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ.....	31
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	31
Първоначално признаване и оценяване.....	31
Последваща оценка на финансови активи.....	32
Обезценка на финансови активи.....	32
Отписване на финансови активи.....	32
Последваща оценка на финансови пасиви.....	33
Отписване на финансови пасиви.....	33
Определяне на справедлива стойност.....	33

Лихви, дивиденди, загуби и печалби	33
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	34
Пари и парични еквиваленти	34
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА.....	34
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	35
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	36
Данък върху добавената стойност (ДДС)	36
ПРОВИЗИИ.....	36
КАПИТАЛ	37
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	37
Признаване на приходите	37
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи.....	37
Тестове за обезценка на финансови активи.....	38
Тестове за обезценка на нефинансови активи	38
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	38
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	39
Условни активи и пасиви.....	39
Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране.....	39
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	40
РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ.....	40
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	41
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	41
1. Отчет за всеобхватния доход	41
1. 1. Приходи	41
1. 1. 1. Приходи от продажби	41
1. 1. 2. Други приходи.....	41
1. 2. Разходи.....	41
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи	41
1. 2. 2. Разходи за външни услуги.....	42
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	42
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	42
1. 2. 5. Други разходи – обезценка на активи	42
1. 2. 6. Други разходи	43
1. 2. 7. Суми с корективен характер	43
1. 2. 8. Финансови разходи	43
1. 2. 9. Разход за данъци от продължаващи дейности	43
1. 2. 10. Друг всеобхватен доход	44

2. Отчет за финансовото състояние	44
Нетекущи активи	44
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	44
Текущи активи.....	45
2. 2. Текущи материални запаси	45
2. 3. Текущи търговски и други вземания	45
2.4. Текущи финансови активи	46
2. 5. Парични средства	46
2.6. Собствен капитал.....	47
2. 6. 1. Основен капитал.....	47
2. 6. 2. Резерви	47
2. 6. 3. Финансов резултат	47
Нетекущи пасиви.....	48
2. 7. Нетекущи задължения към персонала	48
2. 8. Пасиви по отсрочени данъци.....	48
2. 9. Други нетекущи финансови пасиви	49
2. 10. Текущи търговски и други задължения	49
2. 11. Текущи задължения към персонала	49
2. 12. Текущи данъчни задължения	49
2. 13. Други текущи финансови пасиви	50
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	50
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	50
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	53
Информация за финансовия риск	54
Кредитен риск.....	54
Ликвиден риск	54
Лихвен риск	56
Валутен риск	57
Пазарен риск.....	58
3. Управление на капитала	58
4. Несигурности	59
5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	59

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ №.....ОТ 22.02.2019 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ПЧЕЛИН” ЕАД Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от „Иса Одит” ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с изграждане, експлоатация и покупка – продажба на недвижими имоти, туризъм, рехабилитация, балнеология и балнеологичен туризъм, хотелиерство и ресторантьорство.

Структура на основния капитал

Едноличен собственик на капитала на „Пчелин” ЕАД е „Ренесанс” АД, с ЕИК 128566083.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил.лв)
Ренесанс АД	100%	48 000	4 800

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., „Пчелин” ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите на „Пчелин” ЕАД към 31.12.2018 г. са следните лица:

1. **„Ренесанс” АД**, представлявано от Даниел Михал Дончев – Изпълнителен член на СД;
2. **„Овергаз Холдинг” АД** -представлявано от Сергей Тодоров Андреев – Председател на СД;
3. **Марьо Георгиев Гюзелев**- Изпълнителен директор

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма към 31 декември 2018 г. е 24 човека. Административният персонал на Дружеството се състои от двама души.

Работна заплата

Начислените средства за работна заплата,хонорари и осигуровки за изтеклата година са в размер на 374 хил. лева. Неизплатените средства за работна заплата и осигуровки са в размер на 42 хил.лева.

Предмет на дейност

Пчелин ЕАД и през 2018 г. развива своята дейност в няколко направления:

- туризъм, рехабилитация и балнеология;
- хотелиерство и ресторантьорство;

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Преглед и анализ на дейността през 2018 г.

Финансовият резултат на Пчелин ЕАД, след разходи за данъци за 2018г., е загуба в размер на 168 хил. лева.

Приходите от основната дейност на Дружеството, без финансови приходи, за 2018 г. са в размер на 891 хил. лв. Приходите за 2017 г. , са в размер на 674 хил. лева.

Приходи от продължаващи дейности	2018 г.	2017г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Нетни приходи от продажби	891	674		
Приходи от продукция/апартаменти/	63			
Приходи от продажба в ресторант, бар	390	318	72	22%
Приходи от хотелски услуги	388	332	56	17%
Други приходи	50	24	26	100%
Финансови приходи				
Общо:	891	674	154	23%

Броят на нощувките по години е както следва:

за 2018г. е 13389

за 2017г. е 11223

Броят на заетите легла за 2018 г. се е увеличил с 19 % спрямо 2017 г.

Разходите на Дружеството от основната дейност за 2018 г. са в размер на 944 хил. лева. Разходите спрямо 2017 г. са се увеличили със 32%, както следва:

Разходи по икономически елементи	2018 г.	2017 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Разходи за използвани материали и консумативи	114	65	49	75%
Разходи за външни услуги	99	82	17	20%
Разходи за амортизации	73	75	-2	-3%
Разходи за персонала	374	278	96	34%
Други разходи	47	66	-19	-29%
Себестойност на продадените хранителни продукти	237	125	112	90%
Разходи от обезценка на материални запаси, призната в печалба или загуба		24	-24	
Общо:	944	715	229	32%

Производствена програма

Основните промени в сравнение с предходния отчетен период се дължат на въведените нови програми за отдих:

- Петдневна програма за отдих за хората от третата възраст;
- Програма за привличане на клиенти от Европейския съюз и извън него;
- Семинари, курсове, квалификации и друг вид обучение;

Отчетените резултати са реализирани с използването на наличните ресурси.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период:

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2018 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- ♦ изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- ♦ изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- ♦ съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- ♦ документация за контрол и процедури;
- ♦ изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- ♦ изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- ♦ развитие на аварийни планове;
- ♦ обучение и професионално развитие;
- ♦ етични и бизнес стандарти;
- ♦ намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет и старшият ръководен състав на Дружеството.

Управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите/съдружниците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Съветът на директорите/Управителя може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

акционерите/съдружниците, да се емитират нови акции/издават нови дялове или да се продадат активи.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадна парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове. Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

През месец ноември 2018 г. с Решение на едноличния собственик на капитала „Ренесанс“ АД е направена допълнителна парична вноска на „Пчелин“ ЕАД в размер на 1300 хил.лв. поради необходимостта на Дружеството от финансова помощ за погасяване на следните негови парични задължения:

1. Публични задължения към Националната агенция за приходите с изтекъл срок за доброволно плащане-НЗОК; фонд ДОО; фонд ДЗПО и ДОД ;

2. Публични задължения за местни данъци и такси- данък недвижими имоти и такса битови отпадъци, дължими към община Костенец;

3. Договор за банков кредит ПЧ-02 от 14.02.2007 г. сключен между Българо-американска кредитна банка (кредитор) и „Пчелин“ ЕАД (заемател);

4. Договор за заем от 23.12.2016 г., сключен между „Овергаз Капитал“А (заемодател) и „Пчелин“ ЕАД (заемател);

5. Договор за заем от 24.09.2015 г., сключен между „Ренесанс“ АД (заемодател) и „Пчелин“ ЕАД (заемател);

6. Договор за покупко-продажба на парично вземане от 19.12.2016 г., сключен между „Овергаз Холдинг“ АД (цедент) и „Ренесанс“ АД (цесионер) с цедиран длъжник „Пчелин“ ЕАД;

7. Договор за заем от 19.04.2017 г., сключен между „Ренесанс“ АД (заемодател) и „Пчелин“ ЕАД (заемател);

8. Договор за заем от 23.11.2017 г., сключен между „Ренесанс“АД (заемодател) и „Пчелин“ ЕАД (заемател);

Допълнителната парична вноска в размер на 1300 хил.лв. се предоставя за срок до 2 години, считано от 27.11.2018 г., без да се начисляват лихви.

За своите вътрешни и външни нужди, Дружеството изчислява и оповестява съотношението на нетния дълг, към собствения капитал. Нетният дълг към собствен капитал се изчислява, както следва:

Управление на капитала		
Вид	31.12.2017 г.	31.12.2017 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1274	1555
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>		344
<i>Задължения по финансов лизинг</i>		
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>		268
<i>Задължения по финансов лизинг към свързани лица</i>		
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	1300	943
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(26)	(30)
Нетен дългов капитал	1274	1525

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Общо собствен капитал	1482	1665
Общо капитал	2756	3190
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.4623	0.4781

За своите вътрешни и външни нужди, Дружеството изчислява и оповестява коефициента на задлъжнялост. Коефициента на задлъжнялост се изчислява, както следва:

Вид	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:		1555
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>		344
<i>Задължения по финансов лизинг</i>		
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>		
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	1300	943
<i>Всички останали пасиви</i>	296	268
Общо собствен капитал	1482	1663
Коефициент на задлъжнялост	1.0771	0.9351

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своята оперативна дейност и допълнителната парична вноска получена от „Ренесанс“ АД.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“.

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - заем от „Българо - Американска Кредитна Банка“ АД	-	99
Заем от „Ренесанс“ АД	-	564
Текущи финансови пасиви		
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - Заем от „Българо - Американска Кредитна Банка“ АД	-	245
Заем от Ренесанс АД в т.ч.:	1300	273
- главница	1300	262
- лихва	-	11
Заем от Овергаз Капитал АД	-	43
- главница	-	40
- лихва	-	3

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

През месец ноември 2018 г. с Решение на едноличния собственик на капитала „Ренесанс” АД е направена допълнителна парична вноска на „Пчелин” ЕАД в размер на 1300 хил.лв. с която са погасени всички задължения по кредити към банки и свързани лица.

Перспектива и прогноза за развитие

Ръководството си поставя следните основни цели, които да постигне през 2019 г.:

- Предлагане на висококачествени туристически, хотелиерски и балнеологични услуги;
- Изграждане на допълнителен плувен басейн;
- Изграждане на детска площадка и външно барбекю бар;

Кратък преглед на състоянието на пазара

През цялата 2018 г. чуждестранните посещения на туристи у нас са над 9 млн., което е със 7 на сто повече от 2017 г. За пазари като Гърция и Румъния тези визити са били по над 1 млн. Много добри резултати са постигнати и на входящи пазари Германия, Турция и другите балкански страни, Великобритания, Украйна, Молдова, Израел, Полша и пр.

България разполага с редица красиви, богато озеленени и екологично съхранени курорти с ценни минерални води. Ежегодно те се посещават от много хиляди пациенти, а също така и от търсещи пълноценен отдих и отмора през ваканционните периоди на годината български и чужди граждани.

В тях функционират целогодишно балнео-физиолечебници, курортни поликлиники, летни плажове с хидротермални басейни, а така също и санаториуми, почивни домове и пансионати на различни ведомства и организации. В някои от тези районите с природни дадености все още липсват модерни балнеохотели или санаториуми.

Курортно селище Пчелин е балнеоложки курорт с национално значение. Намира се на 2 км северно от с. Пчелин, на 8 км северозападно от Костенец, на 30 км от Боровец и на 70 км от София. В миналото селището е представлявало курортен комплекс с лечебно-реhabилитационен център, Оздравителен детски дом, открит минерален басейн с плаж, минерална баня. При извора си минерална вода изтича с температура 72,8° и една от най-горещите в България.

Проблем на българският туризъм е липсата на подготвени кадри.

Развитието на балнеологията и СПА туризма в България представлява много привлекателна перспектива за чуждестранни фирми за съвместно изграждане на необходимите съвременни курортни заведения, с което ще се увеличи рязко броят на чуждестранните посетители в тях.

Финансови инструменти

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

Финансови инструменти		
Финансови активи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Кредити и вземания, в т.ч.:	19	12
Текущи търговски и други вземания	16	9
- Текущи	16	9
Предоставени заеми	3	3
- Текущи	3	3
Парични средства	26	30
Общо финансови активи	45	42

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Финансови пасиви	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи търговски и други задължения	217	94
Задължения по кредити, в т.ч.:	1300	1224
- Нетекущи		663
- Текущи	1300	561
Общо финансови пасиви	1517	1318

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2018г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Показатели					
№	Показатели	2018 г.	2017 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	2591	2657	(66)	-2%
2	Нетекущи активи	2591	2 657	(66)	-2%
3	Текущи активи, в т.ч.:	487	553	(66)	-12%
4	Активи държани за продажба	-	-	-	-
5	Материални запаси	442	511	(69)	-14%
6	Текущи вземания	16	9	7	78%
7	Текущи финансови активи	3	3	-	-
8	Парични средства	26	30	(4)	-13%
9	Обща сума на активите	3078	3 210	(132)	-4%
10	Собствен капитал	1482	1 665	(183)	-11%
11	Финансов резултат	(168)	(185)	17	-9%
12	Нетекущи пасиви	78	737	(659)	-89%
13	Текущи пасиви	1518	808	710	88%
14	Обща сума на пасивите	1596	1 545	51	3%
15	Приходи общо	891	674	217	32%
16	Приходи от продажби	841	650	191	29%
17	Разходи общо	1054	843	211	25%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2018 г.	2017 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0.1134)	(0.1111)	(0.0022)	2%
2	На активите	(0.0546)	(0.0576)	0.0031	-5%
3	На пасивите	(0.1052)	(0.1198)	0.0145	-12%
4	На приходите от продажби	(0.1998)	(0.2846)	0.0849	-30%
	Ефективност:				
5	На разходите	0.8454	0.7995	0.0458	6%
6	На приходите	1.1829	1.2507	(0.0678)	-5%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.3208	0.6844	(0.3636)	-53%
8	Бърза ликвидност	0.0296	0.0520	(0.0223)	-43%
9	Незабавна ликвидност	0.0191	0.0408	(0.0217)	-53%
10	Абсолютна ликвидност	0.0171	0.0371	(0.0200)	-54%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.9286	1.0779	(0.1491)	-14%

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

12	Задлъжнялост	1.0769	0.9277	0.1490	16%
----	--------------	--------	--------	--------	-----

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

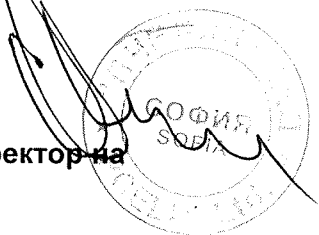
Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Марио Гюзелев,

**Изпълнителен директор на
ПЧЕЛИН АД**



Март 2019 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: ПЧЕЛИН ЕАД с решение на Софийски градски съд по фирмено дело № 8687/2005 г.

Едноличен собственик: Ренесанс АД

Лице, представляващо юридическото лице – представител: Марио Георгиев Гюзелев-изпълнителен директор

Съвет на директорите:

Овергаз Капитал АД – представлявано от Светлин Йоцов Иванов – Зам.-председател на СД

Овергаз Холдинг АД - представлявано от Сергей Тодоров Андреев – Председател на СД

Ренесанс АД – представлявано от Даниел Михал Дончев – Изпълнителен член на СД

Съставител: Искра Стоянова

Юристи: Любомира Михайлова

Държава на регистрация на Дружеството: Република България

Седалище и адрес на управление: с. Пчелин, община Костенец, Курортен комплекс Пчелински бани, хотел Виталис

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Дата на финансовия отчет: 31. 12. 2018г.

Текущ период: годината започваща на 01. 01. 2018г. и завършваща на 31. 12. 2018г.

Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2017 г. и завършваща на 31. 12. 2017 г.

Дата на одобрение за публикуване :

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № от дата 22.02.2019 г.

Структура на капитала

“Пчелин” ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 8687/2005 г.

Акционери / Съдружници	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил.лв.)
Ренесанс АД	100.00%	48 000	4 800
Всичко	100.00%	48 000	4 800

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

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

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

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

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

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

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

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2017 – 2018 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2018	Към дата	Източник	2017
БВП производствен метод в млн. лв.*		дек.18	НСИ	98631
Реален растеж на БВП*		дек.18	НСИ	3,5%
Инфлация в края на годината*	2.7%	дек.18	НСИ	3%
Среден валутен курс на щатския долар	1.65704	31.12.2018	БНБ	1,73544
Валутен курс на щатския долар	1.70815	31.12.2018	БНБ	1,63081
Безработица в края на годината*	5,2%	Q3	НСИ	5,8%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2019	БНБ	0,00%

**Данните за 2018г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2019г.*

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила от 01 януари 2018г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне

Този годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения

издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2018г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Годишен финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

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

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

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „разходи по функционално предназначение“, известен също, като метод „себестойност на продажбите“. Дружеството смята, че този метод предоставя по-полезна информация за читателите на финансовите отчети, тъй като той отразява по-добре начина на водене на дейността от бизнес гледна точка.

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

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила от 1 януари 2018 година:

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила от 1 януари 2018 година:

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014г.), включително измененията в МСФО 15: Влизане в сила на МСФО 15 (издаден на 11 септември 2015г.), приет от ЕС на 22 септември 2016г., публикуван в Официален вестник на 29 октомври 2016г.

- Пояснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016г.), одобрени от ЕС на 31 октомври 2017г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017г.

МСФО 15 „Приходи по договори с клиенти“ и поясненията към Стандарта, е нов стандарт, който заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания. Стандартът има ретроспективно приложение, с някои изключения. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. *Няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството от прилагане на МСФО 15 от 01.01.2019.*

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014г.), одобрен от ЕС на 22 ноември 2016г., публикуван в Официален вестник на 29 ноември 2016г.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи.

Класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството са прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани.

Определят се само две основни категории оценки - по амортизирана и по справедлива стойност. Новите правила могат до доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови

инструменти и на финансови пасиви, приети за отчитане по справедлива стойност през текущата печалба или загуба (за кредитния риск).

С влизане в сила на МСФО 9 от 01 януари 2018г. се елиминират съществуващите преди категории в МСС 39: 1. Инвестиции, държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба.

Прилагането на МСФО 9 няма значим ефект върху финансовите му отчети. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Дружеството не се променят съществено в условията на МСФО 9, поради характера на дейността на Дружеството и видовете финансови инструменти, с които то разполага. На база на бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и характеристиките на произтичащите договорни парични потоци, ръководството е приело да класифицира финансовите активи основно в категорията „Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност“.

Ефекта от прилагане на МСФО 9, подхода и прекласификациите са оповестени в Пояснително приложение „Промени в счетоводната политика“.

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от контрагенти на Дружеството и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата съгласно новите критерии. Новият модел на очакваната кредитна загуба заменя модела на понесената загуба в МСС 39, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. На базата на извършените към 01 януари 2018г. изчисления обезценката на финансовите активи, която е отразена в настоящия финансов отчет на Дружеството, има (няма) съществен ефект както върху стойността на финансовите активи, така върху натрупаните печалби/загуби от в началото на отчетния период. Ефекта е оповестен в Пояснително Приложение „Промени в счетоводната политика“.

- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016г.), приети от ЕС на 3 ноември 2017г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017г.

- Годишни подобрения на цикъла на стандартите на МСФО за периода 2014-2016г. (издадени на 8 декември 2016г.), одобрени от ЕС на 7 февруари 2018г., публикувани в Официален вестник на 8 февруари 2018 г. Следните подобрения бяха финализирани през декември 2016г.:

- МСФО 1 – премахване на краткосрочните изключения, засягащи преходните разпоредби на МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са валидни.

- МСС 28 – уточнява, че изборът от взаимни и други фондове да оценяват инвестициите си в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност през отчета за печалбата или загубата трябва да се правят поотделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

- Изменения в МСФО 2: Класификация и оценяване на сделки за плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016г.), приети от ЕС на 26 февруари 2018г., публикувани в Официален вестник на 27 февруари 2018г. Измененията разясняват базата за оценка за парично уреждани плащания на база акции и осчетоводяване на модификации, променящи плащането от парично в под формата на акции. Също така въвеждат изключение при принципите на класификация в МСФО 2. В случаите когато работодателят е задължен да удържи сума за данъчните задължения на служителя, свързани с плащането на база акции и плаща тази сума на данъчните служби, цялото възнаграждение ще се класифицира като уредено чрез акции, при условие, че би се разглеждало като уредено чрез акции без характеристиката за нетно плащане.

Дружества, които имат следните договорености, се очаква да бъдат засегнати:

- възнаграждения платими под формата на акции, които включват клауза за нетно разплащане относно данъчните задължения;

- плащания базирани на акции в парична форма, които включват условия относно резултатите от дейността, и

- договорености с парични разплащания, модифицирани в плащания уредени под формата на акции.

- Изменения на МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016г.), одобрени от ЕС на 14 март 2018г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2018г. С изменението се пояснява, че рекласификацията в и от категорията инвестиционни имоти може да се прави при промяна в предназначението, подкрепено от доказателства. Промяна в предназначението настъпва, когато имотът задоволи, или вече не задоволява определението за инвестиционен имот. Промяна единствено в намерението не е достатъчна за да се обоснове рекласификация. Уточнява се, че списъкът с доказателства за промяната в предназначението в стандарта не е изчерпателен списък с примери, който подпомага да се илюстрира този принцип.

Бордът дава две възможности за преход към това:

- проспективно, като евентуалният ефект от рекласификацията се признава като корекция в началното салдо на печалби от предходни години към датата на първоначалното признаване, или
- ретроспективно-допустим без използване на последваща информация.

• КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни плащания (издадени на 8 декември 2016г.), одобрени от ЕС на 28 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 3 април 2018г. С тълкуването се разяснява как да се определи датата на сделката с цел определяне на валутния курс, който да се използва, при първоначално признаване на свързан актив, разход или приход, когато дружеството плаща или получава възнаграждение предварително при договори деноминирани в чужда валута. За единично плащане или получена сума, за дата на сделката се счита датата, на която дружеството първоначално признава немонетарния актив или пасив, възникващи от авансовото плащане (предплащане или приход за бъдещ период/договорно задължение).

Ако са налице множество плащания по една сделка, за дата на сделката трябва да се приеме тази, която отговаря на горните условия за всяко едно плащане.

Тълкуването може да се приложи по избор, ретроспективно за всеки представен период или проспективно.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството, с изключение на прилагането на МСФО 9 и МСФО 15.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от Европейския съюз, но не са в сила:

• МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016г.), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Дружеството е направило първоначална оценка на потенциално влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите му отчети, но все още не е завършило детайлната оценка. Действителното влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите отчети за периода на първо прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, лихвени проценти, към 01.01.2019г. и лизинговите договори, действащи към тази дата, вкл. последната оценка ще вземе предвид дали ще се упражнят опции по лизингови договори и степента, в която Дружеството ще избере да използва възможни практически целесъобразни мерки (облекчения) и изключения от признаване, допускани от Стандарта.

Дружеството планира да приложи МСФО 16 за първи път за финансовите отчети за годината започваща на 01 януари 2019г. Предвижда се ретроспективно приложение с някои изключения. Кумулативния ефект от прилагане на МСФО 16 ще се признае в неразпределени печалби към 01 януари 2019г., без преизчисление на сравнителната информация. Когато приложи този подход по отношение лизингови договори класифицирани като оперативен лизинг, съгласно МСС 17, лизингополучателя може да направи редица избори на практически целесъобразни мерки/облекчения при прехода. Дружеството е в процес на оценка на потенциалните ефекти от използване на тези практически целесъобразни мерки/облекчения.

• Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018г.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия финансов отчет.

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017г.)
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Годишни подобрения на стандартите за МСФО 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.

- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018г.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия финансов отчет.

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017г.)
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Годишни подобрения на стандартите за МСФО 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018г.), в сила от 1 януари 2019г.
- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.

База за изготвяне- Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на новите стандарти МСФО 9 и МСФО 15, които са приложени за първи път, считано от 01 януари 2018г.

Промени в резултат на МСФО 9 - Класификации

Дружеството е възприело следния подход за класификация на финансовите активи при преминаване от категории на МСС 39 към категории на МСФО 9:

Категории по МСС 39	Категории по МСФО 9
Кредити и вземания	Финансови активи, дългови инструменти, Оценявани по амортизирана стойност, в т.ч. Търговски и други вземания, представляващи финансови активи

След прекласификацията Финансовите активи на Дружеството , към 1 януари 2018 г., са оповестени в таблицата по-долу.

Промени в резултат на МСФО 9 - Обезценки

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии и активи по договори с клиенти – опростен подход,

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите – опростен подход;

- предоставени кредити и заеми и кредити и заеми, придобити чрез цесии – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Дружеството оценява към кой етап се отнася финансовия актив, който е предмет на проверка за обезценка. Етапът определя съответните изисквания за обезценка.

Етап 1	Етап 2	Етап 3
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на актива.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за кредитна обезценка. Преминването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на актива.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на актива.

Дружеството е извършило анализ и преценка на изменението на кредитния риск към датата на първоначалното признаване на индивидуална база на финансовите активи, оценявани поамортизирана стойност спрямо кредитния риск към датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 и при първоначалното прилагане е определило да приложи следните презумпции:

- "просрочие на договорни плащания над 30 дни" за търговските вземания;

- практическото улеснение за нисък кредитен риск за предоставените заеми. Оценката за "нисък кредитен риск" се основава на стабилната способност на заемополучателите да изпълняват задълженията си във връзка с договорните парични потоци в краткосрочен план, а евентуалните неблагоприятни промени на икономическите и стопанските условия в дългосрочен план не се очаква да намалят съществено тази способност.

Оценката на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване се базира на преценка за макроикономическите условия, минал опит, специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. При прогнозиране на вероятността за неизпълнение, се използва модела Z-score на Altman - метод на кредитен рейтинг, основан на счетоводна, публично достъпна информация.

Финансови активи	Оригинална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Подход на оценка	Оригинална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Търговски вземания с компонент на финансиране	Кредити и вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход	9	4
Вземания по предоставени заеми	Кредити и вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход	3	3

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Парични средства и еквиваленти	Кредити и вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход	30	30
Всичко финансови активи				42	37

Ефекта от първо прилагане на МСФО 9 по отношение на обезценките, към 01.01.2018г. е отразен в неразмеселена печалба, без да се прави корекция в данните за предходния период. Признатите обезценки са за 6 хил.лв. и 0,5 хил.лв. – отсрочен данъчен актив за тях, нетен ефект (6) хил.лв. В отчета за промените в собствения капитал ефекта от първо прилагане на МСФО 9 е отразен на отделен ред.

Промени в резултат на МСФО 15

Относно различните групи приходи на Дружеството, промените от прилагането на новия стандарт МСФО 15 са:

- Приходи от продажба на стоки и продукция – до 31 декември 2017г. приходите се признават когато стоките/продукцията се доставят на клиента, което се приема за момента, в който клиента приеме стоките/продукцията и свързаните с тях рискове и ползи се прехвърлят. Приходите се признават в момента когато приходите и разходите могат да се оценят надеждно, получаването на възнаграждението е вероятно и няма продължаващ контрол над стоките.

Съгласно МСФО 15 приходите се признават когато клиента получи контрол над стоките/продукцията.

- Приходи от услуги – ако свързани услуги по даден договор са предоставяни в различни периоди, възнаграждението се разпределя на относителна справедлива стойност между различните услуги. До 31 декември 2017г. Дружеството признава тези приходи като използва метода етап на завършеност.

Съгласно МСФО 15, общото възнаграждение по договора за услуги ще бъде разпределено между отделните услуги въз основа на тяхната самостоятелна продажна цена. Продажната цена ще се определи въз основа на цените по които услугите се продават от Дружеството в единични продажби.

Прилагането на МСФО 15 не променя размера на признание приходи към 1.1.2018, както и не се отразява върху момента на тяхното признаване.

Минимална сравнителна информация

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

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

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

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2018г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към финансовите отчети на Дружеството за 2018г., съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Нематериални активи;
- Финансови активи;
- Търговски вземания.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- ♦ Индивидуален отчет за финансовото състояние към края на периода;
- ♦ Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- ♦ Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за периода;
- ♦ Индивидуален отчет за паричните потоци за периода;
- ♦ пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- ♦ отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

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

Допустимо алтернативно третиране

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

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

Когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Годишен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансов обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от лихви

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

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;

- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- ♦ Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- договорът е одобрен от страните по него;
- могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
- могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;

- договорът има търговска същност;

- има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;

- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

♦ Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;

- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

♦ Етап 3 – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

♦ Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

♦ Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и консумира ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Такси за обслужване

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

РАЗХОДИ

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

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

Общи и административни разходи

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

Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент

Дружеството признава като актив допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, само ако Дружеството очаква тези разходи да му бъдат възстановени. Това са разходите, които Дружеството прави за постигане на договор с клиент, които то не би направило ако договора не беше факт. Ако

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

разходите за постигане на договор не отговарят на посочените условия, те се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Ако разходите, направени при изпълнението на договор с клиент, не попадат в обхвата МСС 2, МСС 16, МСС 38, МСС 40, МСС 41, Дружеството признава актив от разходите, направени за изпълнение на договор, само ако тези разходи отговарят на всеки един от следните критерии:

- разходите се отнасят пряко към даден договор или към очакван договор, който Дружеството може да идентифицира конкретно;
- разходите създават или подобряват ресурсите на Дружеството, които ще бъдат използвани за удовлетворяване в бъдеще (или за продължаване на удовлетворяването) на задължения за изпълнение;
- очаква се разходите да бъдат възстановени.

Активите, признати в съответствие с горните текстове, се амортизират на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които се отнася активът.

Дружеството признава загуба от обезценка на подобни активи, до степента в която балансовата стойност на подобен актив превишава:

- остатъчния размер на възнаграждението, което Дружеството очаква да получи в замяна на стоките или услугите, за които се отнася активът;
- разходите, които са пряко свързани с предоставянето на тези стоки или услуги и които не са били признати като разходи.

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)

Печалби/(загуби) от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата/(загубата) от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции).

Печалбите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи към „приходи от операции с финансови инструменти“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи към „разходи от операции с финансови инструменти“.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

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

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

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

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

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

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

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

ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

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

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

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

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

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини, съоръжения или оборудване се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини, съоръжения или оборудване, нематериалните активи, както и инвестиционните имоти, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.

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

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

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Загубите от обезценка се представят като балансовата стойност на съответният актив се намалява до размера на възстановимата му стойност.

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

Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като прихсд в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската между себестойност и нетната реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност.

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

АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

В съответствие с МСФО 15, когато една от страните по договор с клиент е изпълнила задълженията си по договора, Дружеството представя договора в отчета за финансовото състояние като активи по договор или пасив по договор в зависимост от връзката между дейността на Дружеството и плащането от страна на клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане от продажби по договори с клиенти в статията „търговски и други вземания“ на отчета за финансовото състояние.

Актив по договор с клиент се признава ако Дружеството изпълнява задължението си, като прехвърля стоки или услуги на клиент, преди клиентът да плати възнаграждение или преди плащането да е дължимо, с изключение на сумите, които са представени като вземане по договор с клиент. Актив по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които то е прехвърлило на клиент. Този актив се оценява в съответствие с изискванията на МСФО 9. Обезценка на актив по договор с клиент се оценява и представя както обезценките на финансовите активи в съответствие с МСФО 9.

Пасив по договор с клиент се признава ако клиентът заплаща възнаграждение или Дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно (т.е. вземане), преди Дружеството да прехвърли стока или услуга на клиента, когато плащането е извършено или дължимо (което от двете настъпи по-рано). Пасив по договор е задължението на Дружеството да прехвърли стоки или услуги към клиент, за които то е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента.

Вземането по договор с клиент е безусловно право на Дружеството да получи възнаграждението по този договор. Това право се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност презпечалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност презпечалбата или загубата се отчитат незабавно като разход. Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

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

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено

на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

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

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

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

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички

съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща оценка на финансови пасиви

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

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Определяне на справедлива стойност

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

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и

загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение. Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

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

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

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

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

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2018г., е както следва:

За периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 28,52:13,78) за работещите при условията втора категория;
- 47,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 33,52:13,78) за работещите при условията първа категория.

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

Няма промени в размера на осигурителните вноски за 2019г.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

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

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

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

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми 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 включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци),

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

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

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

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

Признаване на приходите

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

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

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

Амортизируемите дълготрайни активи на Дружеството включват неговите имоти, машини, съоръжения или оборудване и нематериални активи. При придобиване на нов амортизируем дълготраен актив, Дружеството определя неговите остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот. За определянето на всеки един от посочените показатели се ползват значителни счетоводни и несчетоводни преценки, като участие с тяхното определяне вземат както специалисти от Дружеството, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Дружеството специалисти, например специалисти от доставчика на съответния актив. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Дружеството за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори. Също така се вземат в предвид данни и фактори за подобни активи, които Дружеството вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Дружеството през годините.

Най-често посочените по-горе показатели се определят на (възможност е при отделни и по-специфични активи да бъдат определени и различни параметри):

- остатъчна стойност на амортизируемите активи – обикновено е нулева, а за активи, които имат съществена стойност и Дружеството разполага с достатъчно достоверни данни за наличието на пазар за евентуална тяхна бъдеща продажба – на база на данните, които могат да бъдат установени и потвърдени;

- метод на амортизиране – линейна база;

- полезен живот – за всяка група активи на база очаквания срок за тяхната експлоатация.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност презпечалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценката се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

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

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

Определянето на възстановимостта на дължимите на Дружеството суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителна преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания – опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите. Очакваният процент на неизпълнение е определен на база историческа информация за периода на покриване на вземанията от страна на клиентите. Ретроспективният преглед е извършен за период от 5 години.

Групи вземания	Очакван процент на неизпълнение
С просрочие до 30 дни	17,60%
С просрочие от 31 до 60 дни	42,29%
С просрочие от 61 до 90 дни	42,59%
С просрочие от 91 до 180 дни	60,29%
С просрочие от 181 до 360 дни	60,31%
С просрочие над 360 дни	47,88%
Съдебни и присъдени вземания	100,00%

- предоставени кредити и заеми и кредити и заеми, придобити чрез цесии – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Дружеството оценява към кой етап се отнася финансовия актив, който е предмет на проверка за обезценка. Подходът е оповестен в Раздел „База за изготвяне- Промени в счетоводната политика“

Ефекта от първо прилагане на МСФО 9 по отношение на обезценки е признат към 01.01.2018г. в неразмеселени печалби и е представен в Отчета за промените в собствения капитал (6) хил.лв., а признатите обезценки към 31.12.2018г. в размер на 0,5 хил.лв., са признати в отчета за печалбите или загубите.

Тестове за обезценка на нефинансови активи

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на обезценка при материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до нетната реализуема стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай нетната реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на обезценката или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди. Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Към 31 декември 2017г. Дружеството има непризнати активи по отсрочени данъци върху данъчни загуби за 2017г., 2016г., 2015г. и 2014г. Отсрочените данъчни активи не са признати в отчета за финансовото състояние, тъй като Дружеството няма достатъчна сигурност относно реализирането на достатъчни по размер облагаеми печалби в следващите отчетни периоди, от които да бъдат приспаднати тези данъчни загуби.

Непризнати отсрочени данъчни активи		
	31.12.2018	31.12.2017
Данъчна загуба 2018	18	
Данъчна загуба 2017	15	15
Данъчна загуба 2016	-	-
Данъчна загуба 2015	24	24
Данъчна загуба 2014	21	21
Общо	78	60

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които пораждат възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

Плановите за доходи могат да бъдат сложни понеже се изискват актюерски предположения, за да се определи размера на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актюерски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актюерски техники.

В допълнение в случаите, когато се финансират плановете за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана, на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актюерски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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 от ръководството на Дружеството. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

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

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

Към минималните сравнителни финансови отчети Дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на Дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от Дружеството се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

През отчетната 2018г. е установена и съответно коригирана грешка, отнасяща се до предходни отчетни периоди в размер на 9 хил. лв. нетирано във връзка погасяване на кредит към Българо Американска банка по ЕЛП. Корекцията е осчетоводена в собствения капитал на Дружеството към непокрытите загуби от минали години.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

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

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2018 г.	2017г.
Продажби на продукция в т.ч.		
Продажби на стоки в т.ч.	390	318
Продажби на стоки	390	318
Продажби на услуги в т.ч.	388	332
Продажби на хотелски услуги	388	332
Общо	841	650

1. 1. 2. Други приходи

Вид приход	2018 г.	2017 г.
Офис услуги	14	12
Наем по договор с „Мобилтел“	1	7
Складови излишъци	4	4
Отписани задължения	10	-
Други	21	1
Общо	50	24

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2018 г.	2017 г.
Горивни и смазочни материали	9	7
Материали за поддръжка и ремонт на ДМА	14	4
Работно облекло		-
Ел. енергия	36	30
Вода	3	3
Офис материали и консумативи	3	1
Други материали	6	2
Перилни, санитарни, градински материали	20	14
Стопански инвентар	7	1
Малоценни и малотрайни материали	16	3

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Общо	114	65
-------------	------------	-----------

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2018 г.	2017 г.
Подизпълнители	13	8
Нает транспорт	17	18
Ремонти	2	2
Съобщителни услуги	3	3
Реклама	1	1
Граждански договори и хонорари	-	-
Застраховки	3	2
Данъци и такси	1	2
Други	13	1
Счетоводни услуги	14	11
интернет инф. технологии	8	9
управление на персонала	2	3
Такса ползване минерална вода	22	22
Трудова медицина		-
Общо	92	82

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2018г.	2017 г.
Разходи за амортизации на производствени	72	73
дълготрайни материални активи	72	73
Разходи за амортизации на административни	1	2
дълготрайни материални активи	1	2
Общо	73	75

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2018 г.	2017 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	320	236
производствен персонал	257	187
административен персонал	63	49
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	4	17
Разходи за осигуровки на в т.ч.	54	42
производствен персонал	43	33
административен персонал	11	9
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	1	3
Разходи на персонала за доходи при напускане	-	-
по задължения по планове с дефинирани доходи		
Общо	374	278

1. 2. 5. Други разходи – обезценка на активи

Вид разход	2018 г.	2017 г.
Разходи от обезценка на материални запаси, призната в печалба или загуба	-	24
Общо	-	24

“ПЧЕЛИН” ЕАД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.**

Направена преоценка към 31.12.2017 г. на 4 бр. апартаменти :
 Ап №8 – 6 х.лв., Ап №11- 5 х.лв , Ап №12 – 7 х.лв, Ап №14 – 6 х.лв

1. 2. 6. Други разходи

Вид разход	2018 г.	2017г.
Разходи за данъци ЗКПО	5	2
Данъци и такси	1	4
Местни данъци и такси	4	-
Разходи за брак	9	16
Разходи за провизия персонал/дългосрочни задължения/	-	4
За лихви за забава по публични задължения	5	3
За отписани вземания	-	7
Недок.оформени разходи	2	20
Разходи за лични нужди	6	4
Други разходи	15	6
Общо	47	66

1. 2. 7. Суми с корективен характер

Вид разход	2018г.	2017 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	237	125
Балансова стойност на продадени материални запаси	237	125
Общо	237	125

1. 2. 8. Финансови разходи

Вид разход	2018 г.	2017 г.
Разходи за лихви в т.ч.	107	124
по заеми от банки	69	85
по заеми от свързани лица	38	39
- Ренесанс АД	35	36
- Овергаз Холдинг АД	-	-
-Овергаз Капитал АД	3	3
Отрицателни курсови разлики	1	1
Други финансови разходи	2	3
Общо	110	128

1. 2. 9. Разход за данъци от продължаващи дейности

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.

Вид разход	2018 г.	2017 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	5	13
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	5	13

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Общо	5	13
-------------	----------	-----------

1. 2. 10. Друг всеобхватен доход

Вид	2018 г.	2017 г.
Печалби (загуби) от преоценки на планове за дефинирани доходи		(4)
Общо		-

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2018 и 2017 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Сгради	Машини съоръжения и оборудване	Моторни Превозни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 31.12.2016	407	2 735	354	81	169	3 746
Излезли от употреба			(8)		(2)	(10)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	(8)	-	(2)	(10)
Салдо към 31.12.2017	407	2 735	346	81	167	3 736
Излезли от употреба					(5)	(5)
Постъпили, с изключение на придобити чрез бизнескомбинация			5		2	7
Общо увеличения(намаления) за периода	-		5	-	(5)	(2)
Салдо към 31.12.2018	407	2 735	351	81	164	3 738
Амортизация и обезценка						
Салдо към 31.12.2016		(589)	(196)	(78)	(150)	(1013)
Амортизация за годината		(55)	(13)	(2)	(6)	(76)
Излезли от употреба			8		2	10
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(55)	(5)	(2)	(4)	(66)
Салдо към 31.12.2017	-	(644)	(201)	(80)	(154)	(1079)
Амортизация за годината		(54)	(13)	(1)	(5)	(73)
Амортизация на излезли от употреба					5	5
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(54)	(13)	(1)		(68)
Салдо към 31.12.2018	-	(698)	(214)	(81)	(154)	(1147)

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Балансова стойност						
Балансова стойност към 31.12.2017	407	2 091	145	1	13	2657
Балансова стойност към 31.12.2016	407	2 037	137	-	10	2 591

Към 31 декември 2018г. и 31 декември 2017г. Дружеството е извършило преглед на активите, включени в Имоти, машини, съоръжения и оборудване, като не са установени условия за тяхната обезценка.

Текущи активи

2. 2. Текущи материални запаси

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Стоки /нето/	16	10
Стоки	16	10
Продукция /нето/	259	334
Продукция	259	334
Незавършено производство /нето/	167	167
Незавършено производство	167	167
Общо	442	511

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Продукция	259	334
Сграда "Акварел" 3 апартамента	259	334
Общо	259	334

Пазарната стойност на апартаментите, по оценка на „КК Амрита“ ООД, е както следва:

Апартамент №	Квадратура	Мярка	Стойност в лева
Апартамент №8	85.890	кв.м	76
Апартамент №11	89.660	кв.м	79
Апартамент №12	118.490	кв.м	104
Общо:			334

През месец октомври Дружеството е продало Апартамент №14 за 63 хил.лв. Реализирана загуба от продажбата в размер на 12 хил.лв.

Въпреки това Дружеството не смята да прави обезценка, пазарната цена е около 450 EUR.

Курортно селище Пчелин е балнеоложки курорт с национално значение. Намира се на 2 км северно от с. Пчелин, на 8 км северозападно от Костенец, на 30 км от Боровец и на 70 км от София. В миналото селището е представлявало курортен комплекс с лечебно-реабилитационен център, Оздравителен детски дом, открит минерален басейн с плаж, минерална баня. При извора си минерална вода изтича с температура 72,8° и една от най-горещите в България.

2. 3. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2017	31.12.2017 г.
Вземания от продажби в /нето/	8	2
Вземания бруто	8	2
Вземания по съдебни спорове /нето/	0	5
Вземания по съдебни спорове	5	5
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(5)	-
Други вземания в т.ч. /нето/	8	2
Предоставени гаранции и депозити		
Други краткосрочни вземания	8	2

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Общо	16	9
-------------	-----------	----------

2.4. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	3	3
Общо	3	3

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	3	3
Общо	3	3

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Вземания по кредити и заеми от свързани лица в групата, в т.ч.: /нето/	3	3
Вземания за главници по кредити и заеми от свързани лица в групата	3	3
Общо	3	3

2. 5. Парични средства

Вид	31.12.2018г.	31.12.2017 г.
Парични средства в брой в т.ч.	9	13
В лева	9	13
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	17	17
В лева	17	17
Общо	26	30

Парични средства по валути (сумите са в BGN)		
Валута	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
BGN	26	30
Общо	26	30

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения

	Задължения по финансови пасиви	Собствен капитал			
	Получени кредити и заеми	Основен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо
Балансова стойност на 31.12.2017	1224	4 800	(5)	(3132)	2887

Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Постъпления по получени заеми	1364				1364
Плащания по получени заеми	(1241)				(1241)
Платени лихви	(164)				(164)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	(41)				(41)
Други, непарични изменения					
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др.	(107)				(107)
Други промени, свързани със задълженията					
Други промени, свързани със собствения капитал				(168)	(168)
Общо други, непарични изменения	(107)			(168)	(275)
Балансова стойност на 31.12.2018	(1076)	4800	(5)	(3300)	2571

2.6. Собствен капитал

2. 6. 1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2018 г.			31.12.2017г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Налични в т.ч.</i>						
Обикновени	48000	4 800 000	100	48000	4 800 000	100
Изкупени и платени	48000	4 800 000	100	4800	4 800 000	100
Общо:	48 000	4 800 000		48 000	4800000	

Акционер	31.12.2017 г.				31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Ренесанс АД	48 000	100	4 800 000	100%	48000	100	4 800 000	100%
Общо:	48 000	100	4 800 000	100%	48 000	100	4 800 000	100%

2. 6. 2. Резерви

	Други Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2016 г.	(2)	(2)
Други	(3)	
Резерви към 31.12.2017 г.	(5)	(5)
Други	-	-
Резерви към 31.12.2018 г.	(5)	(5)

2. 6. 3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2016 г.	131
Намаления от:	-
Покриване на загуба	-
Печалба към 31.12.2017г.	131
Увеличения от:	(15)
Промени в счетоводната политика	(15)
Печалба към 31.12.2018 г.	116

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Загуба към 31.12.2016 г.	(3079)
Увеличения от:	(182)
Загуба за годината 2017	(182)
Намаления от:	-
Покриване на загуби с резерви и печалби	-
Загуба към 31.12.2017г.	(3 261)
Увеличения от:	(168)
Загуба за годината 2018	(168)
Загуба към 31.12.2018 г.	(3 429)
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	(2 948)
Финансов резултат към 31.12.2017г.	(3130)
Финансов резултат към 31.12.2018 г.	(3313)

Нетекущи пасиви

2. 7. Нетекущи задължения към персонала

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения по доходи след напускане на наети лица	15	15
в т.ч.: задължения по планове с дефинирани доходи	15	15
Общо	15	15

Настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Начално салдо	7	7
Разходи по текущ трудов стаж	4	4
Нетна актюерска загуба(печалба) за годината	4	4
Крайно салдо	15	15

2. 8. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2017		Движение на отсрочените данъци за 2018				31 декември 2018	
	Данъчн а времен на разлик а	Отсроч ен данък	увеличение		намаление		Данъчн а времен на разлик а	Отсроч ен данък
			Данъчн а времен на разлик а	Отсроч ен данък	Данъчн а времен на разлик а	Отсроч ен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Компенсируми отпуски	20	2	4	-	-	-	24	2
Обезценки	24	2	-	-	-	-	24	2
Неизползвани данъчни загуби	16	2	-	-	-	-	16	2
Дългосрочни доходи на персонала	5	1	-	-	-	-	5	1

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Общо активи по отсрочени данъци:	65	7	4		-	-	69	7
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	655	66	47	4			702	70
Общо пасиви по отсрочени данъци:	655	66	47	4			702	70
Отсрочени данъци (нето)	(590)	(59)	(43)	(4)	-	-	(633)	(63)

2. 9. Други нетекущи финансови пасиви

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - заем от „Българо - Американска Кредитна Банка” АД		99
Заем от Ренесанс АД в т.ч.:	1300	564
- главница	1300	473
- лихва		91
Общо	1300	663

През месец ноември 2018 г. с Решение на едноличния собственик на капитала „Ренесанс” АД е направена допълнителна парична вноска на „Пчелин” ЕАД в размер на 1300 хил.лв. с която са погасени всички задължения по кредити към банки и свързани лица.

2. 10. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	105	63
Задължения по доставки	105	63
Задължения по доставки	8	15
Задължения по получени аванси	2	15
Други краткосрочни задължения в т.ч.	7	1
Други краткосрочни задължения	7	1
Общо	122	94

2. 11. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения към персонала	42	50
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	20	17
Задължения към осигурителни предприятия	17	25
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	4	3
Общо	59	75

2. 12. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2018 г.			31.12.2017 г.		
	Общ о	в т.ч. текущи	нетекущи	Общ о	в т.ч. текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	3	3		4	4	
Други данъци	28	28		57	57	
ДОД	6	6		17	17	
Общо	37	37	-	78	78	-

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

2. 13. Други текущи финансови пасиви

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност- Заем от „Българо - Американска Кредитна Банка” АД		245
Заем от Ренесанс АД в т.ч.:	1300	273
- главница	1300	262
- лихва	-	11
Заем от Овергаз Капитал АД в т.ч:	-	40
-главница	-	40
-лихва	-	3
Общо	1300	558

С решение на едноличния собственик на капитала на „Пчелин” ЕАД е направена допълнителна парична вноска и към 31.12.2018 г. всички заеми към „Ренесанс” АД и „Овергаз Капитал” АД са погасени.

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Към 31.12.2018 г. дружеството не притежава дялове/акции от капитала на други дружества.

Едноличен собственик на капитала на „Пчелин” ЕАД е „Ренесанс” АД, с ЕИК 128566083.

Към 31.12.2018 г. едноличният собственик „Ренесанс” АД не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

Дружеството оповестява следните свързани лица към 31.12.2018 г.:

I. Към 31.12.2018 година Съветът на директорите на „Пчелин” ЕАД има следния състав:

- ♦ **„Ренесанс” АД**, представлявано от Даниел Михал Дончев – Председател на Съвета на директорите;
- ♦ **„Овергаз Холдинг” АД**, представлявано от Сергей Тодоров Андреев - Зам.-председател на Съвета на директорите;
- ♦ **Марио Георгиев Гюзелев** – Изпълнителен директор.

Към 31.12.2018 година Изпълнителният директор на дружеството:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества, а именно:
 - ♦ **„Ла Плаза ЛМН” ООД** – в ликвидация, с ЕИК 130561022;
 - ♦ **„Рич Ем Джи” ЕООД**, с ЕИК 202821802.
3. Участва в управлението на други търговски дружества, а именно:
 - ♦ **„Ла Плаза ЛМН” ООД** – в ликвидация, с ЕИК 130561022;
 - ♦ **„Рич Ем Джи” ЕООД**, с ЕИК 202821802;
 - ♦ **„Овердрайв” АД**, с ЕИК 131413539;
 - ♦ **„Ди Ем Ви” ЕАД**, с ЕИК 131494345.

II. Към 31.12.2018 година Едноличен собственик на капитала на „Пчелин” ЕАД, упражняващ контрол е **„Ренесанс” АД**, с ЕИК 128566083.

1. Ключовият ръководен персонал на дружеството - майка „Ренесанс” АД е в състав:

- ♦ **„Ди Ди Мениджмънт” АД**, представлявано от Сашо Георгиев Дончев – Председател на Съвета на директорите на „Ренесанс” АД;
- ♦ **Даниел Михал Дончев** - Изпълнителен директор на „Ренесанс” АД;
- ♦ **Сергей Тодоров Андреев** – Зам.-председател на Съвета на директорите на „Ренесанс” АД;

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

- **Веселин Мирчев Петров** – Прокурист на „Ренесанс“ АД.

2. Към 31.12.2018 година „Пчелин“ ЕАД е свързано лице с други дружества по линия на едноличния собственик на капитала на дружеството – **„Ренесанс“ АД**, както следва:

№	НАИМЕНОВАНИЕ	ЕИК
1.	„АНЕСИ ТУР“ ЕООД	131140556
2.	„РЕЗИДЕНШЪЛ ПАРК ЕЛИН ПЕЛИН“ ЕАД	200507870
3.	„ДИ ЕМ ВИ“ ЕАД	131494345
4.	„СИ ХОУМ“ ЕООД	200786808
5.	„ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК ЕЛИН ПЕЛИН“ АД	131448853
6.	„ОВЕРГРИН“ ЕАД	175349650

III. Към 31.12.2018 година Собственик на капитала и контролиращо лице на дружеството – майка на „Пчелин“ ЕАД (на „Ренесанс“ АД) е „Овергаз Холдинг“ АД, с ЕИК 128044092.

1. Ключовият ръководен персонал на „Овергаз Холдинг“ АД е в състав:

- **„Ди Ди Мениджмънт“ АД**, представлявано от Сашо Георгиев Дончев – Изпълнителен член на Съвета на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД;
- **Георги Дончев** – Председател на Съвета на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД;
- **Пламен Георгиев Дончев** – Зам.- председател на Съвета на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД
- **Явор Веселинов Маноилов** – Член на Съвета на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД;
- **Стефка Христова Найденова** – Член на Съвета на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД.
- **Сергей Тодоров Андреев** – Прокурист на „Овергаз Холдинг“ АД.

2. Към 31.12.2018 година „Пчелин“ ЕАД е свързано лице с други дружества по линия на акционерното участие на „Овергаз Холдинг“ АД в тях, както следва:

№	НАИМЕНОВАНИЕ	ЕИК
1.	„АДВЕНТЧЪР“ АД	131266085
2.	„ВЕСТИТЕЛ БГ“ АД	131128134
2.1.	„ВЕСТИТЕЛ ХЕЛАС“ /Vestitel Hellas S.A/	-----
3.	„ГАЗТЕК БГ“ АД	831923404
4.	„ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ“ АД	838102661
5.	„ОВЕРГАЗ ИНК.“ АД	040845618
5.1.	„ГАЗТЕК БГ“ АД	831923404
5.2.	„ОВЕРГАЗ СЕРВИЗ“ АД	123068933
5.3.	„ОВЕРГАЗ МРЕЖИ“ АД	130533432
5.3.1.	„ТОПЛОФИКАЦИЯ“ АД, гр. МОНТАНА	111036109
5.3.2.	„ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ“ ЕАД	175377087
6.	„ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ“ АД	121589421
6.1.	„АГРОВИДА“ ЕАД	105551204
7.	„ОВЕРГАЗ СЕРВИЗ“ АД	123068933
8.	„ОВЕРГАЗ СЪРБИЯ“ ЕООД /Overgas SRB d.o.o./	20480688
9.	„ОВЕРГАЗ ТЕХНИКА“ АД	126040166
9.1.	„ОУ ДЖИ ТЕХ“ ЕООД	202923892
10.	„ОВЕРДРАЙВ“ АД	131413539
11.	„ОУ ДЖИ СЕКЮРИТИ“ АД	200535777
12.	„ОУ ДЖИ ТРАНС“ АД	130492551
12.1.	„ДЕ ЕН КА“ АД	131088348
12.2.	„ОВЕРТРАНС“ ООД	131143677
13.	„РЕНЕСАНС“ АД	128566083
13.1.	„АНЕСИ ТУР“ ЕООД	131140556
13.2.	„ДИ ЕМ ВИ“ ЕАД	131494345
13.3.	„РЕЗИДЕНШЪЛ ПАРК ЕЛИН ПЕЛИН“ ЕАД	200507870
13.4.	„СИ ХОУМ“ ЕООД	200786808

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

13.5.	„ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК ЕЛИН ПЕЛИН” АД	131448853
13.6.	„ОВЕРГРИН” ЕАД	175349650
14.	„ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД” ЕАД	116019472
15.	„ДЕКОМ-СОФИЯ” ЕООД	831455302
16.	„ЕКОКЛИМА-ПРОЕКТ” ЕООД	102915916
17.	„ХИМКО” АД – в несъстоятелност	816089688

IV. Към 31.12.2018 година „Пчелин” ЕАД е свързано лице с други дружества и юридически лица по линия на ключовия ръководен персонал на „Овергаз Холдинг” АД и ключовия ръководен персонал на „Ренесанс” АД, както следва:

№	НАИМЕНОВАНИЕ	ЕИК
1.	„БГ ШКОЛО” ЕАД	201405530
2.	„ЧАСТНО СРЕДНО УЧИЛИЩЕ БЪЛГАРСКО ШКОЛО” ООД	121752758
3.	„ЧАСТНА ДЕТСКА ГРАДИНА СЛЪНЧЕВО ЗАЙЧЕ” ЕООД	204617505
4.	„ДИ ДИ МЕНИДЖМЪНТ” АД	130677105
4.1.	„ВЕСТИТЕЛ БГ” АД	131128134
4.2.	„ДИ ДИ АЙ ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД” / „DDI Holdings Limited”/	3735879
4.3.	„РУСГЕОКОМ БГ” ЕАД	175166081
4.4.	„БИЛТРОНИК” АД	130961251
4.5.	„ОВЕРГАЗ ДИРЕКТ” АД	204200737
4.6.	„ОВЕРДРАЙВ МОТОРСПОРТ” АД	205469021
5.	СДРУЖЕНИЕ „СПОРТЕН КЛУБ „ОВЕРГАЗ”	175126715
6.	ФОНДАЦИЯ „МЛАДА БЪЛГАРИЯ”	121542489
7.	ФОНДАЦИЯ „ДОНЧЕВ”	4946116
8.	„СЕГА” ЕАД	831770996
9.	„СЕГА БГ” ЕООД	205375223
10.	„МЕТОДИЯ” АД	201164008
11.	„МЕТОДИЯ ЕВРОКОНСУЛТ” ООД	201703772
12.	„МЕТОДИЯ УЕБ” ООД	201575575
13.	„ЦЕНТЪР ЗА ПРОФЕСИОНАЛНО ОБУЧЕНИЕ – МЕТОДИЯ ЕДЮКЕЙШЪН” ООД	201935678
14.	„АПСЕНЧЪР” ООД	201935557
15.	„ЕКСИДИЯ” ООД	202181505
16.	„АПЛУШЪНС” ООД	202181448
17.	„360 ЮТИЛИТИ” ООД	202181423
18.	„ИНСОЛЮШЪНС” ООД	201242033
19.	„ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ИНС ПЛЮС” ООД	202120915
20.	„ЗЕНТАЕРЛИ” ООД	204485567
21.	„ДА ХАУС” ООД	204496396
22.	„ОВЕРДРАЙВ РЕЙСИНГ” ЕООД	205451315
23.	„ЕНЕРДЖИ АДВАЙЗЪРС” ООД	121877427
24.	„МДН ПРИНТ” ЕООД	131320832
25.	„БОЛКАН ЕКУИТИС” АД	175253253

V. По смисъла на Търговския закон, Данъчно-осигурителния процесуален кодекс и Закона за кредитните институции, към 31.12.2018 година „Пчелин” ЕАД е свързано лице и с всички дружества, в чиито капитал и/или в чието управление косвено участват като контролиращи лица „Овергаз Холдинг” АД и/или

Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2018 г.	2017 г.
Оу Джи Транс АД	Транспортни разходи	28	22
Овергаз Мрежи АД	Управление на персонала	3	3
Овергаз Мрежи АД	Счетоводно обслужване	13	9
Овергаз Мрежи АД	Архивно обслужване	1	1

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Овердрайф АД	Услуги за транспорт	-	1
Овергаз Холдинг АД	Услуги	2	2
Ренесанс АД	Услуги	1	
Общо		48	36

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2018г.	Гаранции	31.12.2017 г.	Гаранции
Овердрайф АД	1		1	
Оу Джи Транс АД	74		49	
Овергаз Мрежи АД	30		13	
	105		63	

С решение на едноличния собственик на капитала на „Пчелин“ ЕАД е направена допълнителна парична вноска и към 31.12.2018 г. всички заеми към „Ренесанс“ АД и „Овергаз Капитал“ АД са погасени.

Заеми получени от свързани лица

Кредитор	Валута	Падеч	Обезпечения / Гаранции
"Ренесанс" АД	BGN	31.12.2019	

Салда по заеми получени от свързани лица

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
"Ренесанс" АД	1300	-
Общо	1300	-

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Начислените доходи и осигуровки за 2018 г. са 9 хил.лв.

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Бордът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и

действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Бордът на директорите управлява средствата и гарантира практическото осъществяване на процедурите и политиките на групата. И по-специално, по отношение на деривативите, политиките на групата за управление на риска са следните:

- Признаване на случаите на недействителност в консолидирания отчет за доходите веднага, щом възникне такава недействителност;
- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти/длъжници. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран. Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания и другите финансови активи се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета.

Вид	31 .12.2018г.	31.12.2017г.
Парични средства	26	30
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	16	9
Общо	42	39

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В Дружеството периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Ликвиден риск - текуща година

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

	до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	Общо
Финансови активи	45	-	-	42
Търговски и други вземания от трети лица	16			9
Парични средства и парични еквиваленти	26	-	-	30
Вземания по предоставени търговски зами от трети лица	3	-	-	3
Финансови пасиви	1517	78	-	1595
Задължения по заеми от финансови институции				
Задължения по заеми към свързани лица	1300			1300
Търговски и други задължения към трети лица	112	78		190
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	105			105
Нетна ликвидна стойност	(1472)	(78)	-	(1550)

Ликвиден риск - предходна година

	до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	Общо
Финансови активи	42	-	-	42
Търговски и други вземания от трети лица	9			9
Вземания по предоставени търговски зами от трети лица	3			3
Парични средства и парични еквиваленти	30			30
Финансови пасиви	808	729	-	1547
Задължения по заеми от финансови институции	245	99		344
Задължения по заеми към свързани лица	316	564		880
Търговски и други задължения към трети лица	184	76		260
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	63			63
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	(766)	(739)	-	(1505)

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

	С фиксиран а лихва	С плаващ а лихва	Без лихвен и	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви			78	78
Нетекущи търговски и други задължения	-	-	78	78
Дългосрочен риск	-	-	(78)	(78)
Текущи активи	-	-	45	45
Текущи търговски и други вземания	-		19	19
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	26	26
Текущи пасиви	-	-	1517	1517
Текущи финансови пасиви	-	-	-	234
Текущи финансови пасиви от свързани лица	-	-	1300	1300
Текущи търговски и други задължения	-	-	112	112
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	105	105
Краткосрочен риск	-	-	(1472)	(1472)
Общо финансови активи	-	-	45	45
Общо финансови пасиви	-	-	1595	1595
Общо излагане на лихвен риск	-	-	(1550)	(1 550)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2018 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	-
При намаление на лихвени нива с 0.75%	-

Лихвен риск - предходна година				
	С фиксиран а лихва	С плаваща лихва	Без лихвен и	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	564	99	76	739
Нетекущи финансови пасиви	-	-	-	-
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	564			564
Други нетекущи финансови пасиви		99		99
Нетекущи търговски и други задължения			76	76
Нетекущ риск	(564)	(99)	(76)	(739)
Текущи активи	-	-	42	43
Текущи търговски и други вземания			12	12
Парични средства и парични еквиваленти			30	30
Текущи пасиви	316	245	247	808
Текущи финансови пасиви		245		245
Текущи финансови пасиви от свързани лица	316		63	379
Текущи търговски и други задължения			184	184

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Текущ риск	(316)	(245)	(205)	(766)
Общо финансови активи	-	-	42	42
Общо финансови пасиви	880	344	323	1547
Общо излагане на лихвен риск	(880)	(344)	(281)	(1 505)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2017 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,75%	(2)
При намаление на лихвени нива с 0,75%	2

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

Валутен риск - текуща година					
	В BGN	В EURO	В USD	Друга валута	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	78	-	-	-	78
Нетекущ риск	(78)	-	-	-	(78)
Текущи активи	45				45
Текущи търговски и други вземания	19				19
Парични средства и парични еквиваленти	26				26
Текущи пасиви	1517	-	-	-	1517
Текущи финансови пасиви		-			245
Текущи финансови пасиви от свързани лица	1300				1300
Текущи търговски и други задължения	112				112
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	105				105
Текущ риск	(1472)	-	-	-	(1472)
Общо финансови активи	45	-	-	-	45
Общо финансови пасиви	1 595	-	-	-	1595
Общо излагане на валутен риск	(1 550)	-	-	-	(1 550)

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2018 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

Валутен риск - предходна година

	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи активи	-	-	-
Нетекущи пасиви	640	99	739
Нетекущи финансови пасиви	564	99	663
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	76		76
Нетекущи търговски и други задължения	-		-

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Дългосрочен риск	(640)	(99)	(739)
Текущи активи	42	-	42
Текущи търговски и други вземания	12		12
Парични средства и парични еквиваленти	30		30
Текущи пасиви	563	245	808
Текущи финансови пасиви	63	245	308
Текущи финансови пасиви от свързани лица	316		316
Текущи търговски и други задължения	184		197
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-		-
Краткосрочен риск	(521)	(245)	(766)
Общо финансови активи	42	-	42
Общо финансови пасиви	1203	344	1547
Общо излагане на валутен риск	(1161)	(344)	(1 505)

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2017г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2018 г. и 2017 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2018 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2018 и 2017 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2018 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2017г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1596	1555
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	-	344
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	191	268
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	1405	943
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(26)	(30)
Нетен дългов капитал	1570	1525
Общо собствен капитал	1482	1665
Общо капитал	3052	3190
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,5144	0,4781

Вид	31.12.2018 г.	31.12.2017г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	1596	1555
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	-	344
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	1405	943
<i>Всички останали пасиви</i>	191	268
Общо собствен капитал	1665	1665
Коефициент на задлъжнялост	1,0769	0,9351

4. Несигурности

Оповестява се информация за несигурностите, пред които е изправено ръководството при изготвяне на отчета.

5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще,

“ПЧЕЛИН” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще Към 31 декември 2018 г. реализираната загуба за периода е в размер на 168 хил. лв., а натрупаната загуба е 3313 хил. лв. Към тази дата размерът на собствения капитал е 1 482 хил. лв. и е със 3 318 хил.лв. под акционерния капитал на Дружеството, което не е в съответствие с чл. 252 от Търговския закон. Към същата дата,текущите пасиви на Дружеството превишават стойността на текущи активи. В доклада за дейността, в отделен раздел са оповестени планираните действия за стабилизиране на дружеството. Ръководството и акционерите нямат планове и намерения за преустановяване на дейността.

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

Показатели					
№	Показатели	2018 г.	2017 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	2 591	2 657	(66)	-2%
2	Нетекущи активи	2 591	2 657	(66)	-2%
3	Текущи активи, в т.ч.:	487	553	(66)	-12%
4	Активи държани за продажба	-	-	-	-
5	Материални запаси	442	511	(69)	-14%
6	Текущи вземания	16	9	7	78%
7	Текущи финансови активи	3	3	-	0%
8	Парични средства	26	30	(4)	-13%
9	Обща сума на активите	3 078	3 210	(132)	-4%
10	Собствен капитал	1 482	1 665	(183)	-11%
11	Финансов резултат	(168)	(185)	17	-9%
12	Нетекущи пасиви	78	737	(659)	-89%
13	Текущи пасиви	1 518	808	710	88%
14	Обща сума на пасивите	1 596	1 545	51	3%
15	Приходи общо	891	674	217	32%
16	Приходи от продажби	841	650	191	29%
17	Разходи общо	1 054	843	211	25%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2018 г.	2017г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0.1134)	(0.1134)	(0.0022)	2%
2	На активите	(0.0546)	(0.0546)	0.0031	-5%
3	На пасивите	(0.1053)	(0.1053)	0.0145	-12%
4	На приходите от продажби	(0.1998)	(0.1998)	0.0849	-30%
	Ефективност:				
5	На разходите	0.8454	0.8454	0.0458	6%
6	На приходите	1.1829	1.1829	(0.0678)	-5%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.3208	0.3208	(0.3636)	-53%
8	Бърза ликвидност	0.0296	0.0296	(0.0223)	-43%
9	Незабавна ликвидност	0.0191	0.0191	(0.0217)	-53%
10	Абсолютна ликвидност	0.0171	0.0171	(0.0200)	-54%

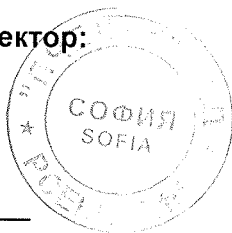
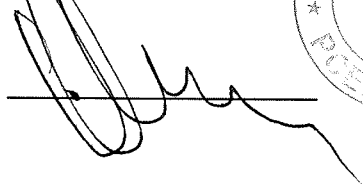
"ПЧЕЛИН" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2018 г.

	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.9286	1.0777	(0.1491)	-14%
12	Задлъжнялост	1.0769	0.9279	0.1490	16%

Изпълнителен директор:

Марио Гюзелев



Съставител:

Искра Стоянова

