

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ПРИДРУЖЕН С

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3 СТР.
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	10 СТР.
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017	15 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	20 СТР.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Избрани показатели за дейността

Финансови показатели		2017	2016	2015
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	36	24	5
ЕВИТДА ¹	хил. лв.	(81)	18	2
	%	(225)	75	40
ЕВИТ ²	хил. лв.	(113)	(13)	(6)
	%	(314)	(54)	(120)
Нетен финансов резултат след данъци	хил. лв.	(117)	(13)	(6)
	%	(325)	(54)	(120)
Активи	хил. лв.	1,592	1,585	1,599
Дълг ³	хил. лв.	103	-	-
Собствен капитал	хил. лв.	1,438	1,555	1,568
Оборотен капитал ⁴	хил. лв.	(124)	(14)	(21)

Финансови съотношения		2017	2016	2015
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ⁵	%	(7.82)	(0.83)	(0.38)
Възвращаемост на инвестирания капитал (ROACE) ⁶	%	(7.55)	(0.83)	(0.38)
Възвращаемост на активите (ROA) ⁷	%	(7.11)	(0.82)	(0.38)
Дълг/Активи	%	6.47	-	-
Собствен капитал/Активи	%	90.33	98.10	98.06
Текуща ликвидност (коефициент) ⁸	-	0.19	0.53	0.32

¹ ЕВИТДА (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизация.

² ЕВИТ (earnings before interest and tax) – финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци

³ Дълг – показателят включва задължения по получени лихвени заеми и кредити

⁴ Оборотен капитал – разликата между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

⁵ ROE (return on equity) – изчислява се като нетният финансов резултат след данъци се раздели на усреднената величина на собствения капитал.

⁶ ROACE (return on average capital employed) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената величина на инвестирания капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица.

⁷ ROA (return on assets) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената стойност на активите.

⁸ Текуща ликвидност – съотношение между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

Профил на Дружеството

Лозен Асет е учредено през месец юли 2015 година, като акционерно дружество чрез непарична вноска на активи в размер на 1 574 200,00 лв., в това число земи и сгради. Дружеството е вписано в търговския регистър на 15 юли 2015 година.

Дружеството е с предмет на дейност придобиване, управление, експлоатация и разпореждане с недвижими имоти, предприемачество, посредничество при покупко-продажба на недвижими имоти, консултантска дейност, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Акционерен капитал

Внесеният напълно основен капитал, в размер на 1 574 200,00 лв. е разпределен в 15 742 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. След регистрацията на Дружеството са осъществявани сделки с акциите му.

Към 31 декември 2016 година основен акционер е Грифон Пауър ЕАД, като притежател на 99,99 % от акциите на Дружеството. Остатъкът в размер на 0,01% е собственост на Елит Петрол Ловеч АД.

През месец октомври 2017 година основен акционер става Петрол АД като придобива чрез покупко-продажба от Грифон Пауър 99,99 % от акциите Дружеството.

През 2017 и 2016 година Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към 31 декември 2017 година Дружеството не притежава собствени акции.

Структура на Дружеството

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

От месец декември 2016 година Дружеството е част от групата на водещия български дистрибутор на горива Петрол АД.

Мисия

Мисията на Лозен Асет е да реализира стабилен растеж на доходността на своите акционери в дългосрочен план, като реализира оптимално работеща система, свързана със спестяване на времеви и финансов ресурс, ангажирайки се с отговорност към своите клиенти, служители, партньори и към обществото като цяло.

Стратегия

Стратегическа цел на Лозен Асет като Дружество част от групата на Петрол АД е да осигури икономически ефективна логистична схема за складиране и транспорт на стоки, като не само проучва, предлага и реализира процеса, но и гарантира ефективното му управление.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

Управителни органи

Към 31 декември 2017 година Дружеството се управлява от Съвет на Директорите (СД). По-долу са представени имената и функциите на членовете на Съвета на директорите.

Съвет на директорите

Станислав Васков Стоянов	Председател и Изпълнителен директор
Христо Димитров Мирчев	Заместник председател
Цветан Милчев Радуловски	Член

В съответствие с изискванията на чл. 187д и 247 от Търговския закон, Грифон Пауър АД представя следната информация за членовете на своите управителни органи:

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Общата сума на начислените възнаграждения за 2017 година, включена в разходите за персонала е 6 хил. лв.

Информация относно придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

През 2017 година членовете на СД не са придобивали или прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството

Уставът на дружеството не предвижда конкретни права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

А) Участия в управлението:

Станислав Васков Стоянов

- Представяващ и Председател на съвета на директорите на „Елит Петрол“ АД, ЕИК:200484172;
- Представяващ и Председател на съвета на директорите на „Елит Петрол - Ловеч“ ЕАД, ЕИК:203370875;
- Представяващ и Председател на съвета на директорите на „Грифон Пауър“ АД, ЕИК:203831856.

Христо Димитров Мирчев

- Представяващ и Председател на съвета на директорите на „БПИ“ АД, ЕИК:121382547;
- Член на съвета на директорите на „Елит Петрол“ АД, ЕИК: 200484172;
- Член на съвета на директорите на „Елит Петрол - Ловеч“ ЕАД, ЕИК:203370875;
- Член на съвета на директорите на „Грифон Пауър“ АД, ЕИК:203831856;
- Управител на „ХДМ Петрол“ ЕООД, ЕИК:204006173;
- Управител на „Петрол Газ“ ЕООД, ЕИК:175296411.

Управителни органи (продължение)

Цветан Милчев Радуловски

- Член на съвета на директорите на „БПИ“ АД, ЕИК:121382547.

Б) Дялови участия:

Станислав Васков Стоянов – няма дялови участия.

Христо Димитров Мирчев

- Едноличен собственик на капитала на „ХДМ Петрол“ ЕООД, ЕИК:204006173.

Цветан Милчев Радуловски – няма дялови участия.

Информация относно сключени договори по чл. 240б от ТЗ

През 2017 г. членове на СД или свързани с тях лица не са сключвали договори по чл.240б от ТЗ, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Човешки ресурси

Дружеството е с малък брой административно-управленски персонал, поради което не разработва собствена стратегия за човешките ресурси. Изпълнителният състав отговаря на изискванията за извършване на специфичната дейност, за която е нает.

Анализ на дейността на Дружеството

Анализ на пазарната среда

Макроикономически условия

Дейността на Дружеството се влияе от общото икономическо състояние на страната и по-конкретно, изменението на brutния вътрешен продукт (БВП) и покупателната сила на българските потребители. Отчитайки положителното изменение на основни макроикономически показатели като икономически растеж, заетост и пазар на труда, може да се каже, че като цяло бизнес климатът в страната е благоприятен и крайното потребление расте.

Резултати от дейността

Приходи от дейността

През 2017 година Дружеството отчита приходи от продажби в размер на 36 хил. лв. (2016: 24 хил. лв.) Приходите от продажби са генерирани изцяло от приходи от отдаване под наем на част от собствени имоти

Оперативни разходи

Разходи за материали и консумативи и външни услуги

През 2017 година Лозен Асет отчита разходи за материали и външни услуги в размер на 85 хил. лв. (2016: 2 хил. лв.)

Амортизации

Разходите за амортизация на дълготрайни нематериални активи и имоти машини и съоръжения се начисляват на база на полезния живот на активите, като се прилага линейният метод на амортизация. През 2017 година Дружеството е отчетло разходи за амортизация в размер на 32 хил. лв. (2016: 31 хил. лв.)

Разходи за персонала

За 2017 година в Лозен Асет АД са начислени разходи за персонала в размер на 10 хил. лв. (2016 : 10 хил. лв.).

Финансово състояние

Към края на 2017 година Дружеството има задължения по лихвени заеми, в размер на 103 хил. лв., а нетните активи са в размер на 1,438 хил. лв. Дружеството има общо активи в размер на 1,592 хил. лв. и текущи задължения в размер на 51 хил. лв.

Към края на 2016 година Дружеството няма задължения по лихвени заеми, кредити и договори за финансов лизинг, а нетните активи са в размер на 1,555 хил. лв. Дружеството има общо активи в размер на 1,585 хил. лв. и текущи задължения в размер на 30 хил. лв.

Основните показатели, които дават информация относно финансовото състояние на Лозен Асет АД са представени в секцията *Избрани показатели за дейността*.

Финансови инструменти и управление на рисковете

През 2017 година Дружеството не е използвало финансови инструменти за управление на финансовия риск и хеджиране на позиции.

Финансовите инструменти и рискове, на които е изложено Дружеството са подробно оповестени в бележка 18 към финансовия отчет към 31 декември 2017 година.

Перспективи за бъдещо развитие

През 2018 година ръководството на Дружеството ще продължи да насочва усилията си към оптимизиране на дейността по управление на собствените на Дружеството активи.



Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

31 март 2018 година

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ЛОЗЕН АСЕТ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЛОЗЕН АСЕТ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 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 съществения счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 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.

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.
- достигаем 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

12 Юни 2018 г.



ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележка №	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв. преизчислен	1 януари 2016 хил. лв. преизчислен
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	12	1,562	1,569	1,589
Общо нетекущи активи		1,562	1,569	1,589
Текущи активи				
Търговски и други вземания	13	29	16	10
Парични средства	14	1	-	-
Общо текущи активи		30	16	10
Общо активи		1,592	1,585	1,599
Собствен капитал				
Регистриран капитал	15	1,574	1,574	1,574
Натрупана загуба		(136)	(19)	(6)
Общо собствен капитал		1,438	1,555	1,568
Текущи пасиви				
Търговски и други задължения	17	51	30	31
Заеми и кредити	16	103	-	-
Общо текущи пасиви		154	30	31
Общо собствен капитал и пасиви		1,592	1,585	1,599

Този финансов отчет е одобрен от името на Лозен Асет АД от:

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

Росица Цветкова
Съставител

31 март 2018 година



(Бележките от страница 20 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември**

	Бележка №	2017 хил. лв.	2016 хил. лв. преизчислен
Приходи от продажби	5	36	24
Други приходи	6	3	6
Разходи за материали и външни услуги	7	(85)	(2)
Разходи за персонала	8	(10)	(10)
Разходи за амортизация	12	(32)	(31)
Други разходи	9	(25)	-
Финансови разходи	10	(4)	-
Загуба за годината		(117)	(13)
Общо всеобхватен доход за годината		(117)	(13)

Този финансов отчет е одобрен от името на Лозен Асет АД от:

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

31 март 2018 година



Росица Цветкова
Съставител



(Бележките от страница 20 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Регист- риран капитал хил. лв.	Натрупана печалба (загуба) хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2016 година	1,574	(6)	1,568
Всеобхватен доход за годината	-	(13)	(13)
Загуба за годината	-	(13)	(13)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(13)	(13)
Салдо на 31 декември 2016 година	1,574	(19)	1,555
Всеобхватен доход за годината	-	(117)	(117)
Загуба за годината	-	(117)	(117)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(117)	(117)
Салдо на 31 декември 2017 година	1,574	(136)	1,438

Този финансов отчет е одобрен от името на Лозен Асет АД от:

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор



Росица Цветкова
Съставител

31 март 2018 година



(Бележките от страница 20 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	51	51
Плащания към контрагенти	(119)	(41)
ДДС и акцизи платени към бюджета	(1)	-
Плащания, свързани с персонала	(8)	(10)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(77)	-
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за закупуване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(21)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(21)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми и кредити	99	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	99	-
Нето увеличение на паричните средства през годината	1	-
Парични средства в началото на годината	-	-
Парични средства в края на годината (виж също бележка 14)	1	-

Този финансов отчет е одобрен от името на Лозен Асет АД от:

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор



Росица Цветкова
Съставител

31 март 2018 година



(Бележките от страница 20 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***1. Правен статут и предмет на дейност**

Лозен Асет АД (Дружеството) е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията през месец юли 2015 година с ЕИК 203624804. След дата на регистрация са правени промени в дружествения договор, органите на управление и адресът на регистрация. От месец май 2017 година адресът на регистрация и управление на Дружеството е гр. София, бул. Черни връх 43. Към 31 декември 2017 година акционери в Дружеството са Петрол АД и Елит Петрол Ловеч АД. (виж също бележка 15).

Основната дейност на Дружеството е свързана с отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 март 2018 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Настоящият отчет е първият финансов отчет на Дружеството по МСФО.

Датата на преминаване към МСФО е 01.01.2016 година.

Дружеството е представяло финансовите си отчети по Националните счетоводни стандарти (Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия) преди преминаването по МСФО. Последният отчет по Националните счетоводни стандарти е с дата 31.12.2016 година.

В резултат от преминаването от НСС към МСФО не са настъпили промени във финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството за предходните отчетни периоди. Няма разлики между сумите на капитала и доходите на Дружеството за предходните периоди, отчетени по НСС и по МСФО.

За позициите от Имоти, машини, съоръжения и оборудване, инвестиционни имоти и инвестиции в дъщерни предприятия, като приета стойност при преминаване по МСФО е взета тяхната балансова стойност съгласно НСС.

Новите счетоводни принципи на Дружеството, преработени в съответствие с приемането на МСФО, са описани по-долу.

Дружеството е приложило изискванията на МСФО 1 при прехода по МСФО.

Финансовият отчет е изготвен спазвайки принципа-предположение за действащо предприятие и при спазване на принципа на историческата цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2017 година****2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО****2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период**

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени стандарти са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 година:

- Изменение в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014 година, приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции, включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството и да оценяват промените в пасивите, произтичащи от финансираща дейност, което включва както промените, произлизащи от парични потоци, така и тези, произлизащи от непарични промени.

- Изменение в МСС 12 *Данъци върху дохода*, (издадено през май 2014 година, приети от ЕС) – Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни печалби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид, 4) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

От прилагането на тези нови стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови оповестявания и разширяване на оповестявания, правени в предходни години.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Дружеството не е приложило разгледаните по-долу в приложения А и Б нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 година или тези в сила към 1 януари 2017 година, но които все още не са одобрени от ЕС. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила и съответно са одобрени от ЕС. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

А. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (издадени месец декември 2016 година) - подобрения в МСФО 12 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 година – не са приети от ЕС), МСФО 1 (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 година – не са приети от ЕС) и МСС 28 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 година – не са приети от ЕС).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

- *Изменения на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 година, все още не са приети от ЕС).* Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 година, като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими. Ръководството на Дружеството не очаква, че прилагането на измененията в бъдеще би имало значително въздействие върху финансовите отчети, тъй като Дружеството няма споразумения за разплащане на средства на базата на акции или каквито и да било споразумения за удържане на данък при източника във връзка с плащания на база акции;

- *Изменения на МСФО 9 относно Предплащания с негативна компенсация (издадени на 12 октомври 2017 година, в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 година, все още не са приети от ЕС).* Цели да се добави в МСФО 9 *Финансови инструменти* тесен обхват на изключение, което да позволи финансови инструменти със симетрични опции за предплащане да се отчитат по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

- Изменения на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* - относно продажба или вноса на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (датата на влизане в сила е отложена за неопределено време, съответно е отложено и одобрението от ЕС). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 година) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноса на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес, печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноса на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.
- Изменения на МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (издадени на 12 октомври 2017 година, приложими за годишни периоди от 1 януари 2019 година – не е прието от ЕС). Измененията целят да се поясни, че се прилага МСФО 9 *Финансови инструменти* към дългосрочните участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал.
- Изменения на МСФО 4 във връзка с прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* с МСФО 4 *Застрахователни договори* (приети от ЕС) - приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 година. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.
- Изменения на МСС 40 *Инвестиционни имоти* – относно трансфери на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 година, в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 година – все още не са приети от ЕС). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти” и специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респективно, когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.
- КРМСФО 22 – *Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания* (издадено на 8 декември 2016 година, в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 година – не е прието от ЕС). Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции или части от трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на трансакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на трансакцията се определя за всяко отделно плащане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

• КРМСФО 23 – *Несигурност при третиране на данъци върху доходите* (издадено на 7 юни 2017 година, в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 година – не е прието от ЕС). Разяснението пояснява приложението на изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*, когато съществува несигурност относно облагане с данък върху доходите.

• *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017* (издадени на 12 декември 2017 година, в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 година – не са приети от ЕС), съдържащи следните изменения на МСФО:

- *МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни участия* – Измененията на МСФО 3 поясняват, че когато предприятие придобие контрол над друго предприятие, което е съвместна дейност, то преценява притежаваните преди това дялове в тази дейност. Измененията на МСФО 11 поясняват, че когато предприятие придобие съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна дейност, предприятието не преценява притежаваните преди това дялове от съвместната дейност.

- *МСФО 12 Данъци върху дохода* – Измененията поясняват, че всички данъчни последици от дивиденди (разпределения на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.

- *МСС 23 Разходи по заеми* – Измененията поясняват, че ако даден заем остане неизплатен, след като свързания с него актив (за чието придобиване е използван заем), е готов за планираната употреба или продажба, този заем става част от средствата, които дадено дружество обикновено взема при изчисляване на коефициента на капитализация на общите заеми.

• МСФО 14 *Отсрочени тарифни разлики* (издаден 30 януари 2014 година, не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година. Целта на новия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. ЕК е решила да не започва процеса по одобрението на стандарта и да се изчака окончателния стандарт.

• МСФО 17 *Застрахователни договори* (издаден на 18 май 2017 година, все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 година. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на застрахователни договори – МСФО 4. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Б. Нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

• МСФО 9 *Финансови инструменти* и последващи изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 година – приети от ЕС. МСФО 9 е нов стандарт за финансовите инструменти, който трябва да замени изцяло МСС 39. МСФО 9 налага изисквания за признаване и оценка на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупко-продажба на нефинансови позиции. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема стойност или справедлива стойност. Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително (от 1 януари 2018 година). Прилагането на новия Стандарт се очаква да има значителен ефект върху финансовия отчет, като на този етап могат да бъдат разгледани следните ефекти от прилагането:

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

- *Класификация на финансовите активи*, МСФО 9 определя нова класификация и подход за оценка на финансовите активи, които се основават на бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и характеристиките на техните парични потоци. МСФО 9 съдържа 3 принципни категории за класификация на финансовите активи: оценявани по амортизируема стойност, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Първоначалната оценка на Дружеството е, че като се имат предвид отчитаните към 31 декември 2017 година финансови активи, с влизането в сила на МСФО 9 и новите изисквания за класификация, няма да има значителен ефект върху финансовите отчети.

- *Обезценка на финансови активи* – МСФО 9 замества модела на „понесените загуби“ от МСС 39 с модела „очаквани кредитни загуби“. Това налага значителна преценка как промените в икономическите фактори влияят на „очакваните кредитни загуби“. Новият модел за обезценка ще се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите ще 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 нараснал 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.

- *Класификация на финансовите пасиви* – МСФО 9 до голяма степен запазва изискванията на МСС 39 за класификация на финансовите пасиви. Оценката на Дружеството е, че няма индикации за съществени промени, влияещи върху финансовите отчети от класификацията на финансовите пасиви, съгласно МСФО 9, от 1 януари 2018 година.

• МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти* и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014 година, приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 година, заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Цели се уеднаквяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите.

- *Приходи от продажба на стоки* – приходите понастоящем се признават, когато стоките се доставят на клиента, което се приема за момента, в който клиента приеме стоките 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 ще се признаят, когато клиента получи контрол над стоките.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

За договори, по които клиента има право да върне стоки, понастоящем приход се признава, когато може надеждно приблизително да се оценят бъдещи върнати стоки и всички други критерии за признаване на прихода са изпълнени, като се признават задължения за върнати стоки на база минал опит и други значими фактори. Когато не може надеждно приблизително да се оценят бъдещи върнати стоки, признаването на прихода се отлага до изтичане на периода за връщане на стоките или докато може да се направи надеждна оценка. Съгласно МСФО 15, приходите по тези договори ще се признават до степента, до която е вероятно да не настъпи значително отклонение в сумата на признатите приходи. За тези договори, по които Дружеството не може да направи надеждна приблизителна оценка на стоките, които ще се върнат, приходите се очаква да се признават в по-ранния момент от изтичане на периода за връщане или когато е възможно да се направи надеждна приблизителна оценка.

Прегледът на Дружеството показва, че промяната не се очаква да има ефект върху финансовия отчет към 1 януари 2018 година.

- Приходи от услуги – ако свързани услуги по даден договор са предоставяни в различни периоди, възнаграждението се разпределя на относителна справедлива стойност между различните услуги. Понастоящем 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. Приблизителната оценка на Дружеството от извършения преглед показва, че не се очакват значителни разлики от прилагането на МСФО 15 по отношение признаването на приходите от услуги.

Дружеството планира да прилага МСФО 15 модифицирано ретроспективно и съгласно пар В3 б. “б”, със задна дата с кумулативния ефект от първоначално прилагане на стандарта, признат към датата на първоначалното прилагане (1 януари 2018 година). В тази връзка Дружеството няма да представя сравнителна информация за предходния период.

• МСФО 16 *Лизинг* (приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 година. 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. 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 1 януари 2019 година 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**

Въпреки всичко не се очаква значително влияние по отношение отчитането и представянето на договорите за финансов лизинг във финансовите отчети. Най-съществения ефект върху финансовите отчети се очаква да са във връзка с договори за оперативен лизинг, по които Дружеството е лизингополучател и произтичащите от това признаване на нови активи и задължения. Дружеството планира да приложи МСФО 16 за първи път за финансовите отчети за годината започваща на 1 януари 2019 година. 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.

Действителния ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31 декември 2017 година може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за Дружеството.

Този финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки и преценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Предположенията, направени от Ръководството при прилагането на МСФО по отношение на оценки по справедлива стойност, които имат съществен ефект върху финансовия отчет или счетоводните оценки, които биха могли да доведат до съществени корекции през следващите периоди, са оповестени в бележка 4.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**3.1. Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи**

При първоначалното признаване имотите, машините, съоръженията, оборудването и нематериални активи се оценяват по цена на придобиване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

При последващата им оценка имотите, машините, съоръженията, оборудването и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценка (виж също бележка 3.3.2.).

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и преносната стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалбата или загубата за периода.

Когато използването на имоти, машини, съоръжения и оборудване се промени от използвани от Дружеството в оперативната дейност в инвестиционни имоти, те се рекласифицират в инвестиционни имоти.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Административни и търговски сгради	25 години
Дълготрайни нематериални активи	2 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Не текущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят съответните промени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***3.2. Финансови инструменти**

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в категория предоставени кредити и вземания, а недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

3.2.1. Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

3.2.2. Недеривативни финансови активи – оценяване***Предоставени кредити и вземания***

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плус всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират.

Парични средства

В отчета за паричните потоци паричните средства включват паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.2.3. Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2017 година****3.3. Обезценка****3.3.1. Недеривативни финансови активи**

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***3.3.2. Нефинансови активи**

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3.4. Регистриран капитал

Акционерният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние са представени приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

3.6. Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***3.7. Данък върху дохода**

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци. Данъкът върху дохода се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обзиримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчната ставка, която се очаква да се прилага за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Съгласно действащото за 2016 и 2017 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2016 и 2017 година е използвана данъчна ставка 10%.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци за приспадащи се временни разлики и за данъчна загуба се признава, само доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на редица фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***3.8. Признаване на приходи и разходи****3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички връщания, търговски отстъпки и количествени рабати и включват brutните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите. Приходите от продажби на горива се представят брутно с дължимия акциз, който се счита за неделима част от цената на стоката.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават по линеен метод за срока на наема. Лизингови стимули се признават като неделима част от общия приход от наем за срока на наема. Приходи от наем от други имоти се признават като други приходи.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

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

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.8.2. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви. Финансовите разходи включват разходи за лихви, банкови такси, комисионни и други финансови разходи.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2017 година***4. Определяне на справедливи стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности, която включва извършване на дейности по всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3.

Значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките се преглеждат регулярно. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава се оценяват получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Ръководството на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

5. Приходи от продажби

Приходите от продажби, реализирани през 2017 и 2016 година, съответно в размер на 36 хил. лв. и 24 хил. лв. са формирани от отдадени под наем площи на собствен актив.

6. Други приходи

Другите приходи на стойност 3 хил. лв. и 6 хил. лв. за 2017 и 2016 година са реализирани от посредническа дейност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

7. Разходи за материали и външни услуги

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Консултации и одит	73	2
Наеми	8	-
Материали и други	4	-
	85	2

8. Разходи за персонала

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Възнаграждения	8	8
Социални осигуровки и надбавки	2	2
	10	10

9. Други разходи

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Местни данъци и такси	19	-
Други	6	-
	25	-

10. Финансови разходи

Финансовите разходи за 2017 година, в размер на 4 хил. лв., представляват лихви по получен търговски заем.

11. Данъчно облагане

До изтичането на 5 години от края на годината, за които Дружеството е подало или е следвало да подаде декларация, съответните данъчни периоди могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи. В следствие на такива проверки е възможно да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

11.1. Ефективна данъчна ставка

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2017 и 2016 година са представени в следната таблица:

	2017 хил. лв.	2016 хил. лв.
Загуба за годината	(117)	(13)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък при използване на приложимата данъчна ставка	12	1
Данъчен ефект от:		
Постоянни разлики	(1)	-
Непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	(11)	(1)
Разход (приход) за данък	-	-
Ефективна данъчна ставка	-	-

11.2. Непризнати отсрочени данъчни активи

Към 31 декември 2017 година Дружеството не е признало данъчен актив върху данъчни загуби за пренасяне, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди.

Дружеството има право да пренася през следващи отчетни периоди непризнатите данъчни активи върху данъчната си загуба, както следва:

Отчетни периоди	данъчна загуба за пренасяне
До 2018 година	131
До 2019 година	131
До 2020 година	131
До 2021 година	122
До 2022 година	109

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи

	Земи	Сгради	Програмни продукти	Активи в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари 2016	806	769	-	22	1,597
Придобити	-	-	-	11	11
Трансфер	-	33	-	(33)	-
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2016	806	802	-	-	1,608
Придобити	-	-	1	24	25
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2017	806	802	1	24	1,633
Надрупана амортизация					
Салдо на 1 януари 2016	-	8	-	-	8
Начислена	-	31	-	-	31
Изписана през годината	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2016	-	39	-	-	39
Начислена	-	32	-	-	32
Изписана през годината	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2017	-	71	-	-	71
Преносна стойност към 1 януари 2016	806	761	-	22	1,589
Преносна стойност към 31 декември 2016	806	763	-	-	1,569
Преносна стойност към 31 декември 2017	806	731	1	24	1,562

Активите в процес на изграждане представляват разходи за ремонт и преустройство на собствена сграда.

Като част от договор за залог на търговско предприятие, недвижимите имоти на Дружеството с преносна стойност към 31 декември 2017 година 1,537 хил. лв. служат за обезпечение на банков заем отпуснат на Дружеството майка (виж също бележка 20).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

13. Търговски и други вземания

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Вземания от клиенти	12	15
Други	17	1
	<u>29</u>	<u>16</u>

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние е разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2017 година, категоризирана в ниво 3.

Експозицията на Дружеството към кредитен риск и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 18.

14. Парични средства

Паричните средства в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 година в размер на 1 хил. лв. са налични по банкова сметка.

15. Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност. Внесеният напълно регистриран капитал, в размер на 1,574 хил. лв., е разпределен в 15,740 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лева.

През месец декември 2016 година основен акционер в Дружеството става Грифон Пауър ЕАД, като придобива 99,99 % от акциите му. Оставащите 0,01% стават собственост на Елит Петрол Ловеч АД. През месец октомври 2017 година Петрол АД придобива от Грифон Пауър ЕАД, притежаваните от него акции и към края на отчетния период притежава 99,99% от акциите на Дружеството.

16. Заеми и кредити

Към 31 декември 2017 година Дружеството има задължение по търговски заем в размер на 103 хил. лв. към Дружество, което е Дружество-майка до октомври 2017 година. Договореният лихвен процент е фиксиран.

Допълнителна информация за лихвения и ликвидния риск, на които получените заеми и кредити излагат Дружеството, е представена в бележка 18.

17. Търговски и други задължения

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Задължения към доставчици	19	5
Задължения към свързани лица	4	-
Задължения към персонала и осигурителни организации	3	1
Други	25	24
	<u>51</u>	<u>30</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

17. Търговски и други задължения (продължение)

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, е разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2017 година, категоризирана в ниво 3.

Експозицията на Дружеството към ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 18.

18. Финансови инструменти и управление на рисковете**18.1. Счетоводни класификации и справедливи стойности**

Таблицата показва преносните и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако преносната стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2017, хил. лв.	Бел.	Финансови активи и пасиви		Общо	Справедлива стойност Ниво 3
		Предоставени кредити и вземания	По аморти- зирана стойност		
Финансови активи					
Търговски и други вземания	13	12	-	12	12
Парични средства	14	1	-	1	1
		13	-	13	13
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	17	-	(23)	(23)	(23)
Заеми и кредити	16	-	(103)	(103)	(103)
		-	(126)	(126)	(126)
31 декември 2016, хил. лв.	Бел.	Финансови активи и пасиви		Общо	Справедлива стойност Ниво 3
		Предоставени кредити и вземания	По аморти- зирана стойност		
Финансови активи					
Търговски и други вземания	13	15	-	15	15
Парични средства	14	-	-	-	-
		15	-	15	15
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	17	-	(5)	(5)	(5)
Заеми и кредити	16	-	-	-	-
		-	(5)	(5)	(5)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

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

31 декември 2017, хил. лв	Финансови пасиви	Собствен капитал		Общо
	Търговски заеми	Основен капитал	Финансов резултат	
Преносна стойност на 1 януари 2017 година	-	1,574	(19)	1,555
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност				
Получени заеми и кредити	(99)	-	-	(99)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	(99)	-	-	(99)
Други, непарични изменения				
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити,	(4)	-	-	(4)
Други промени, свързани със собствения капитал	-	-	(117)	(117)
Общо други, непарични изменения	(4)		(117)	(121)
Преносна стойност на 31 декември 2017 година	(103)	1,574	(136)	1,335

18.3. Оценяване на справедливи стойности**Търговски и други вземания**

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва следното:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;
- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумпцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преостойностяване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

Търговски и други задължения

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преостойностяване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

Вземания и задължения по търговски заеми

Справедливите стойности на получените и предоставените търговски заеми се определят за целите на оповестяването и се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

18.4. Управление на финансовия риск**18.4.1. Общи положения за управление на риска**

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове.

В резултат на глобалната финансова и икономическа криза, в българската икономика се наблюдава спад в икономическо развитие, който засяга широк кръг от индустриални сектори. Това води до забележимо влошаване на паричните потоци и намаляване на доходите и в крайна сметка – до съществено влошаване на икономическата среда, в която Дружеството оперира. В допълнение, нарастват съществено, пазарния, кредитния, ликвидния и другите рискове, на които Дружеството е изложено.

В резултат, нараства несигурността относно способността на клиентите да погасяват задълженията си в съответствие с договорените условия. Поради това, размерът на загубите от обезценка на вземания по продажби, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди биха могли съществено да се отличават от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

18.4.2. Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

18.4.3. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби.

Експозиция към кредитен риск

Преносната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

	Бел.	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Търговски и други вземания	13	12	15
Парични средства	14	1	-
		<u>13</u>	<u>15</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

18.4.3. Кредитен риск (продължение)**Търговски и други вземания**

Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения в съответния срок и размер. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби.

Обезценка на търговски и други вземания

Към 31 декември 2017 година просрочените търговски вземания, които не са обезценени са в размер на 7 хил. лв. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания, но тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите, те все още се считат за възстановими.

Ръководството на Дружеството счита, че просрочените вземания са възстановими, тъй като към датата, на която настоящия финансов отчет е одобрен за издаване, те са напълно изплатени.

Парични средства

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

18.4.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

	31 декември 2017		31 декември 2016	
	Преносна стойност	Договорени парични потоци с падеж до една година	Преносна стойност	Договорени парични потоци с падеж до една година
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски заеми	103	110	-	-
Търговски и други задължения	23	23	5	5
	<u>126</u>	<u>133</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

Дружеството не очаква паричните потоци включени в таблицата да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2017 година

19. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Контролиращо дружество и Дружеството-майка от ноември 2017 година е Петрол АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол АД	Контролиращо Дружество и Дружество-майка от ноември 2017 година
Грифон Пауър АД	Дружество-майка до октомври 2017 година
Петрол Финанси ООД	Дружество под общ контрол

Извършените сделки се отнасят главно до:

- Получени услуги;
- Получени парични заеми;

През 2017 година Дружеството е получило услуги от дружество под общ контрол в размер на 3 хил. лв. и има направени финансови разходи в размер на 2 хил. лв. към Дружеството, което е майка до октомври 2017 година.

Към 31 декември 2017 година Дружеството има задължения към дружество под общ контрол в размер на 3 хил. лв. и към контролиращото дружество, което е и дружество майка от ноември 2017 година - 1 хил. лв.

Общата сума на начислените възнаграждения за 2017 година на ключовия ръководен персонал на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 6 хил. лв.

20. Условни задължения

През месец юли 2017 година Дружеството има учреден залог на търговско предприятие за обезпечаване на част от задълженията по отпуснат банков заем на Дружеството-майка. Дружеството като залогодател обезпечава вземането на банката до размера на 1,500 хил. лв.