

БПИ АД

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ПРИДРУЖЕН С

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2018**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3 СТР.
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	10 СТР.
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018	15 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	20 СТР.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели	2018	2017	2016	2015	2014
Обем на продажбите (в хил. лв.)	-	-	783	834	822
ЕВІТ (в хил. лв.) ¹	(3)	(22)	6	255	(6,100)
ЕВІТDА (в хил. лв.) ²	(3)	(22)	127	379	(5,976)
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(78)	(101)	5,393	(212)	(6,492)
ROE (%) ³	n/a	n/a	(146.37)	n/a	n/a
ROACE (%) ⁴	n/a	n/a	4.00	15.81	n/a
ROA (в %) ⁵	(3.23)	(5.91)	0.36	9.59	(101.17)
Активи (хил. лв.)	97	89	655	2,647	2,669
Дълг (хил. лв.) ⁶	1,263	1,161	-	8,747	8,519
Собствен капитал (хил. лв.)	(1,167)	(1,089)	(988)	(6,381)	(6,304)
Дълг / Активи (%)	1,302.06	1,304.49	-	330.45	319.18
Собствен капитал / Активи (%)	(1,203.09)	(1,223.60)	(150.84)	(241.07)	(236.19)
Дълг / Собствен капитал (%)	(108.23)	(106.61)	-	(137.08)	(135.13)
Дълг / ЕВІТDА (%)	(42,100.00)	(5,277.27)	-	2,307.92	(142.55)
Оборотен капитал (хил. лв.) ⁷	(1,250)	(1,164)	(1,059)	(914)	(554)

¹ ЕВІТ (earnings before interest and tax) – финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци.

² ЕВІТDА (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизация.

³ ROE (return on equity) – възвръщаемост на собствения капитал, изчислява се като нетния финансов резултат след данъци се раздели на усреднената величина на собствения капитал.

⁴ ROACE (return on average capital employed) – възвръщаемост на инвестирания капитал, изчислява се като ЕВІТ се раздели на усреднената величина на инвестирания капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица

⁵ ROA (Return on assets) – възвръщаемост на активите, изчислява се като ЕВІТ се раздели на усреднената стойност на активите.

⁶ Дълг – показателят включва задължения по лихвени заеми и по договори за финансов лизинг.

⁷ Оборотен капитал – разликата между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

ПРОФИЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

БПИ АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 1997 година. Адресът на регистрацията на Дружеството е гр. София, район Лозенец, бул. Черни връх № 43. Акционери в него към края на 2018 година са Христо Димитров Мирчев и Цветан Милчев Радуловски, които са и членове на Съвета на Директорите (виж също бележка 11 към годишния финансов отчет).

През месец декември 2017 година Христо Димитров Мирчев придобива от Петрол АД 498 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка, които представляват 99,60% от капитала на БПИ АД.

През месец декември 2017 година Цветан Милчев Радуловски придобива от Петрол Финанси ООД 1 брой поименна налична обикновена акция с право на глас, с номинална стойност 100 лв., която представлява 0.20% от капитала на БПИ АД.

През месец декември 2017 година Цветан Милчев Радуловски придобива от Петрол Техноложис ООД 1 брой поименна налична обикновена акция с право на глас, с номинална стойност 100 лв., която представлява 0.20% от капитала на БПИ АД.

Дейността на Дружеството е съобразена с Устава му и е свързана основно с:

- извършване на консултантска и маркетингова дейност;
- управление, отдаване под наем и продажба на недвижими имоти.

Дружеството е с централизирано управление в гр. София.

Дружеството се управлява от Съвет на Директорите с трима членове:

- Христо Димитров Мирчев – Изпълнителен директор;
- Владислав Кръстев Георгиев;
- Цветан Милчев Радуловски.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

1. Анализ на пазарната среда

Макроекономически условия⁸

По предварителни данни на Националния статистически институт (НСИ) през 2018 година България отчита повишение в реално изражение на брутния вътрешен продукт на годишна база в размер на 3.1%. Докато през 2017 година произведените стоки и услуги в страната по текущи цени са се оценявали на 101.04 млрд. лв., то през 2018 година те достигат 107.26 млрд. лв., отчитайки номинално увеличение от 6.8% на годишна база. През 2018 година брутната добавена стойност възлиза на 93.513 млрд. лв., като показателя отчита ръст в номинално изражение от 6.7% спрямо предходната година.

Според данни на НСИ към края на 2018 година броят на наетите лица в страната е 3,148.9 хил. души. Безработните лица са 154.1 хил. души, а коефициентът на безработица намалява с 0.9% на годишна база. Разходите на работодателите за отработването на 1 час на наетите от тях лица нарастват с 5.1% спрямо края на 2017 година. По данни на НСИ към края на 2018 година средната месечна работна заплата достига 1,205 лв., като нараства с 7.3% на годишна база.

⁸ Източник: НСИ, БНБ

1. Анализ на пазарната среда (продължение)

Годишната инфлация за 2018 година измерена на база средногодишния индекс на потребителските цени е 2.8% при 2.1% за 2017 година.

2. Финансово състояние

През 2018 година БПИ АД увеличава краткосрочните си задължения с 86 хил. лв. до 1,264 хил. лв., като същевременно общите активи на Дружеството се увеличават с 8 хил. лв. до 97 хил. лв. Почти изцяло или 1,263 хил. лв. от задълженията на Дружеството се обуславят от задължения по получен търговски заем.

През 2018 година Дружеството не е извършвало търговска дейност и не е генерирало приходи, като формираният финансов резултат за годината след данъци - загуба в размер на 78 хил. лв., се дължи основно на отчетените разходи за лихви по получени търговски заеми в размер на 83 хил. лв.

3. Акционерен капитал

Виж бележка 11 към годишния финансов отчет за 2018 година.

4. Човешки ресурси

Дружеството е с малък брой управленски персонал, поради което не разработва собствена стратегия за човешките ресурси.

Членове на Съвета на директорите на БПИ АД са:

- Христо Димитров Мирчев – Изпълнителен директор;
- Владислав Кръстев Георгиев;
- Цветан Милчев Радуловски.

През 2018 година на членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са начислявани и не са изплащани възнаграждения.

Членовете на Съвета на директорите Христо Димитров Мирчев и Цветан Милчев Радуловски са акционери в Дружеството към края на 2018 година, като придобитите и притежавани от тях акции са посочени по-горе в раздел Профил на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите нямат специални права за придобиването на акции и облигации на Дружеството.

Участието на членовете на Съвета на директорите на БПИ АД в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участието им в управлението на други дружества е:

Христо Димитров Мирчев – Изпълнителен директор, акционер и член на Съвета на директорите на БПИ АД, участва в управлението на други дружества, както следва:

- член на Съвета на директорите на Елит Петрол – Ловеч АД;
- член на Съвета на директорите на Елит Петрол АД;
- член на Съвета на директорите на Грифон Пауър АД (до 11 януари 2018 година);
- член на Съвета на директорите на Лозен Асет АД;
- едноличен собственик на капитала и управител на Петрол газ ЕООД;
- едноличен собственик на капитала и управител на ХДМ – Петрол ЕООД.

4. Човешки ресурси (продължение)

Владислав Кръстев Георгиев – член на Съвета на директорите на БПИ АД, участва в управлението на други дружества, както следва:

- едноличен собственик на капитала и управител на Иншуранс Нетуърк Брокер ЕООД;
- член на Съвета на директорите на Елит Петрол АД;
- член на Съвета на директорите на Елит Петрол – Ловеч АД;
- член на Съвета на директорите на Грифон Пауър АД (до 11 януари 2018 година).

Цветан Милчев Радуловски – член на Съвета на директорите на БПИ АД, участва в управлението на други търговски дружества:

- член на Съвета на директорите на Лозен Асет АД.

Договори по чл.240 б от Търговския Закон, сключени през годината – няма такива сключени договори.

5. Екологични ангажменти

Основните закони, които оформят рамката за опазването и развитието на околната среда са Законът за защита на околната среда, Законът за водите, Законът за управление на отпадъците, Законът за чистотата на атмосферния въздух, Законът за подземните богатства, Законът за опазване на почвата от замърсяване, както и подзаконовите нормативни актове за тяхното прилагане.

Като част от изискванията за присъединяването на България към ЕС, всички изброени закони са синхронизирани със стандартите на съюза. Дружеството изпълнява нормативните изисквания за опазване на околната среда. Всяко неизпълнение на законовите изисквания от страна на Дружеството може да бъде основание за подвеждане под административна и/или гражданска отговорност.

6. Финансови инструменти, управление на риска и вътрешен контрол

Виж бележка 14 към годишния финансов отчет за 2018 година.

7. Събития след датата на отчета

След края на отчетния период не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 година.

8. Други

Дружеството няма регистрирани клонове.

През отчетната 2018 година Дружеството не е осъществявало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

През 2018 година не са придобивани и прехвърляни собствени акции от капитала на Дружеството.

Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

8. Други (продължение)

През 2018 година не са били извършени сделки, които да излизат извън обхвата на обичайната дейност на Дружеството, или да са били сключени при непазарни условия.

9. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

Макроикономическа среда

Дейността на БПИ АД се влияе от общото икономическо състояние на страната и по-конкретно от степента на успешно прилагане от страна на правителството на пазарно-ориентирани икономически реформи, изменението на brutния вътрешен продукт (БВП), нивото на инфлация и др.

Нормативна уредба

БПИ АД е поднадзорно лице на редица регулаторни органи в страната, като потенциална промяна в нормативната уредба, регулираща дейността на Дружеството, може да рефлектира негативно върху финансовите резултати на БПИ АД.

Регистрираният капитал на Дружеството превишава нетните му активи с 1,217 хил. лв., което не е в съответствие с изискванията на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон.

Пазарен риск

Към края на 2018 година БПИ АД няма експозиции във валута, лихвени вземания и задължения с плаващ лихвен процент, както и търгуеми финансови активи, въпреки това възникването на такива в бъдеще ще изложи Дружеството на риск от промяна на валутния курс, движението на лихвените проценти и цените на капиталови инструменти, в резултат на което финансовия резултат на Дружеството или стойността на неговите инвестиции могат да бъдат засегнати.

Лихвен риск

Рискове произлизащи от увеличение на цената на външно финансиране на Дружеството. През 2018 година Дружеството е получило финансиране от несвързано лице, задължения във връзка с което се отчитат и към 31 декември 2018 година. През 2018 година е погасено в пълен размер задължение по получено финансиране от Дружеството-майка (до декември 2017 година), предоставено през 2017 година. Получените финансираня са с фиксирани лихвени проценти, поради което Дружеството не е изложено на лихвен риск.

Кредитен риск

Риск от невъзможност на търговските контрагенти на Дружеството да изпълнят задълженията по договорите си, в резултат на което Дружеството може да претърпи загуби. Дружеството има политика по отношение на просрочените вземания от търговските контрагенти, които се подлагат на анализ и при необходимост се обезценяват (виж също бележки 10 и 14).

Извънредни разходи

Съществува риск от възникване на непредвидени разходи, които да рефлектират негативно върху финансовото състояние на Дружеството.

9. Рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството (продължение)

Политически риск

Рискове пред Дружеството произтичащи от глобални и регионални политически и икономически кризи.

Други рискове

Други форсмажорни обстоятелства, които могат да окажат негативно влияние върху финансовото състояние на БПИ АД или да доведат до изпадане на Дружеството в несъстоятелност.

10. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2019 година ръководството на Дружеството ще насочи усилията си към оптимизиране на финансовото състояние на БПИ АД, чрез намиране на нови проекти и инвеститори, както и търсене на алтернативни канали за финансиране.

Изпълнителен директор.
Христо Мирчев

19 април 2019 година



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „БПИ“ АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

КВАЛИФИЦИРАНО МНЕНИЕ

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „БПИ“ 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 съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано 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 КВАЛИФИЦИРАНО МНЕНИЕ

Ние не получихме потвърждения от външни източници и не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури относно съществуването и оценката на вземания на стойност 14 хил. лв., представени в статия „Търговски и други вземания“ в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018г. и пояснително приложение 10. „Търговски и други вземания“. В резултат на този въпрос ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции в представените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018г. търговски и други вземания, както и елементите съдържащи се в отчета за печалбата или загубата, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци.

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 квалифицирано мнение.

СЪЩЕСТВЕНА НЕСИГУРНОСТ, СВЪРЗАНА С ПРЕДПОЛОЖЕНИЕТО ЗА ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Обръщаме внимание на пояснително приложение 4. „Приложение на принципа за действащо предприятие“ от приложенията към финансовия отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2018 година, регистрирания капитал превишава нетните активи на Дружеството с 1 217 хил. лв., което не е в съответствие с изискванията на чл. 252, ал.1, т.5 от Търговския закон, а текущите пасиви превишават текущите активи с 1 250 хил. лв. Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породی съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от мажоритарния акционер.

Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

ПАРАГРАФ ПО ДРУГИ ВЪПРОСИ

Годишния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2017г., е одитиран от друг одитор, който е издал върху този финансов отчет на 02 април 2018г. одиторски доклад с немодифицирано мнение, с параграф за съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие.

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.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не получихме писмени потвърждения от външни източници и не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури относно съществуването и оценката на Търговски и други вземания представени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018г. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

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 изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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, 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 финансов отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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.

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.

Одиторско дружество:

„Велес Одит“ ООД

Управител:

Евгени Атанасов

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Евгени Атанасов



21 Юни 2019 г.

гр. София 1000, бул. Витоша 1а, ет.4

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018**

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2018**

	Бележка №	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Разходи за външни услуги	5	(3)	(6)
Разходи за персонала	6	-	(15)
Други разходи	7	-	(1)
Финансови приходи	8	-	9
Финансови разходи	8	(83)	(92)
Загуба преди данъци		(86)	(105)
Приход за данъци	9	8	4
Загуба за годината		(78)	(101)
Общо всеобхватен доход за годината		(78)	(101)

Бележките от страница 20 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството и е подписан от името на БПИ АД от:


Христо Мирчев
Изпълнителен директор




Кася Касабова
Съставител на финансовия отчет

19 април 2019 година



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31 декември 2018

	Бележка №	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Нетекущи активи			
Отсрочени данъчни активи	9	83	75
Общо нетекущи активи		83	75
Текущи активи			
Търговски и други вземания	10	14	14
Общо текущи активи		14	14
Общо активи		97	89
Собствен капитал			
Регистриран капитал	11	50	50
Общи резерви		22	22
Натрупана загуба		(1,239)	(1,161)
Общо собствен капитал		(1,167)	(1,089)
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13	1	17
Заеми и кредити	12	1,263	1,161
Общо текущи пасиви		1,264	1,178
Общо пасиви		1,264	1,178
Общо собствен капитал и пасиви		97	89

Бележките от страница 20 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството и е подписан от името на БПИ АД от:

Христо Мирчев
Изпълнителен директор

19 април 2019 година



Асия Касабова
Съставител на финансовия отчет



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2018

	Регист- риран капитал хил. лв.	Общи резерви хил. лв.	Загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2017 година	50	22	(1,060)	(988)
Всеобхватен доход за годината	-	-	(101)	(101)
Загуба за годината	-	-	(101)	(101)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(101)	(101)
Салдо на 31 декември 2017 година	50	22	(1,161)	(1,089)
Всеобхватен доход за годината	-	-	(78)	(78)
Загуба за годината	-	-	(78)	(78)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(78)	(78)
Салдо на 31 декември 2018 година	50	22	(1,239)	(1,167)

Бележките от страница 20 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството и е подписан от името на БПИ АД от:


Христо Мирчев
Изпълнителен директор




Ася Касабова
Съставител на финансовия отчет

19 април 2019 година



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2018

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	-	72
Плащания към контрагенти	(21)	(51)
ДДС платен към бюджета	-	(227)
Плащания, свързани с персонала	-	(14)
Парични потоци от оперативна дейност	(21)	(220)
Нетен паричен поток за/от оперативна дейност	(21)	(220)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления по предоставени заеми	-	187
Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	10
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-	197
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми и кредити	180	1,007
Изплатени заеми	(148)	(963)
Изплатени лихви и комисионни	(11)	(37)
Нетен паричен поток от финансова дейност	21	7
Нетно намаление на паричните средства през годината	-	(16)
Парични средства в началото на годината	-	16
Парични средства в края на годината	-	-

Бележките от страница 20 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството и е подписан от името на БПИ АД от:

Христо Мирчев
Изпълнителен директор



Ася Касабова
Съставител на финансовия отчет

19 април 2019 година



БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

1. Правен статут и предмет на дейност

БПИ АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд през 1997 година и е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121382547. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, район Лозенец, бул. Черни връх № 43. През месец декември 2017 година акционери в Дружеството стават Христо Мирчев, придобивайки 99,6 % от капитала и Цветан Радуловски, придобивайки 0,4 % от капитала на дружеството. Акционери в Дружеството до месец декември 2017 година са Петрол АД, Петрол Финанси ООД и Петрол Технолджис ООД (виж също бележка 11).

Основната дейност на Дружеството е свързана отдаване под наем на недвижима собственост.

Дата на финансовия отчет: 31 декември 2018 година.

Текущ период: годината, започваща на 1 януари 2018 година и завършваща на 31 декември 2018 година

Предходен период: годината, започваща на 1 януари 2017 година и завършваща на 31 декември 2017 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).

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО

2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период

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 2014 година), включително измененията в МСФО 15: Влизане в сила на МСФО 15 (издаден на 11 септември 2015 година), приет от ЕС на 22 септември 2016 година, публикуван в Официален вестник на 29 октомври 2016 година.
- Пояснения към МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (издадени на 12 април 2016 година), одобрени от ЕС на 31 октомври 2017 година, публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 година.

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).

2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)

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. За 2018 година МСФО 15 няма ефект върху Дружеството.

• МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден на 24 юли 2014 година), одобрен от ЕС на 22 ноември 2016 година, публикуван в Официален вестник на 29 ноември 2016 година. 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. С влизане в сила на МСФО 9 от 1 януари 2018 година 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 има ефект върху финансовите отчети. 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. Ефектът от прилагане на МСФО 9, подхода и прекласификациите са оповестени в бележка 2.6. Промени в счетоводната политика.

Обезценка на базата на очакваните загуби следва да бъде призната относно вземанията от контрагенти на Дружеството. 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 база извършените към 1 януари 2018 година изчисления, Дружеството е преценило, че няма необходимост от начисляване на обезценки във връзка с първото прилагане на МСФО 9.

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

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

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

2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)

-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 2016 година), приети от ЕС на 26 февруари 2018 година, публикувани в Официален вестник на 27 февруари 2018 година. 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.

• Изменения на МСС 40: *Трансфери на инвестиционни имоти* (издадени на 8 декември 2016 година), одобрени от ЕС на 14 март 2018 година, публикувани в Официален вестник на 15 март 2018 година. 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 2016 година), одобрени от ЕС на 28 март 2018 година, публикувани в Официален вестник на 3 април 2018 година. 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 Групата 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 Групата 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. Ефектът от прилагане на МСФО 9 е оповестен в бележка 2.6. Промени в счетоводната политика.

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

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 2016 година), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017 година, публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017 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 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 от модела, заложен в МСФО 16, при който лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, които ще бъдат 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.

Към датата на съставяне на този финансов отчет Дружеството няма сключени договори за оперативен и финансов лизинг, поради което не прави анализ на очаквания ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху финансовите отчети.

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

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 2017 година).

- КРМСФО 23 *Несигурност при третиране на данък върху доходите* (издадена на 7 юни 2017 година), в сила от 1 януари 2019 година.

- Изменения на МСС 28: *Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия* (издадени на 12 октомври 2017 година), в сила от 1 януари 2019 година.

- Годишни подобрения на стандартите за МСФО 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017 година), в сила от 1 януари 2019 година.

- Изменения на МСС 19: *Изменение, съкращаване или уреждане на плана* (издадено на 7 февруари 2018 година), в сила от 1 януари 2019 година.

- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 година), в сила от 1 януари 2020 година.

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.

2.5. Приложение на принципа за действащо предприятие

Към края на 2018 година Дружеството не е в съответствие с изискванията на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон да се поддържа съотношение на чистата стойност на имуществото, която да надвишава размера на регистрирания капитал. Към 31 декември 2018 година общата стойност на регистрирания капитал надвишава с 1,217 хил. лв. нетните активи на Дружеството (31 декември 2017 година – с 1,139 хил. лв.), а текущите пасиви превишават текущите активи с 1,250 хил. лв. (31 декември 2017 година – с 1,164 хил. лв.). Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от мажоритарния акционер. Дружеството разчита на подкрепа от страна на мажоритарния акционер.

Въз основа на това финансовия отчет на Дружеството е изготвен на базата на принципа-предположение за действащо предприятие.

2.6. 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 1 януари 2018 година.

При първо прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 на 1 януари 2018 година не е отчетен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

2.6.1. Промени в резултат на МСФО 9

МСФО 9 Финансови инструменти заменя *МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване* за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 година., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Дружеството прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане - 1 януари 2018 година.

2.6.1. Промени в резултат на МСФО 9 (продължение)

Класификация и оценяване

МСФО 9 въвежда нов подход за класификация на финансовите активи, който се базира на характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи и бизнес модела, в който те се управляват. Влиянието на МСФО 9 върху класификацията и оценката на финансовите активи е представена по-долу.

По отношение на финансовите пасиви приемането на МСФО 9 не оказва значителен ефект върху счетоводната политика на Дружеството.

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата или амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.

Оценката на бизнес модела на Дружеството се извършва към датата на първоначалното прилагане, т.е. 1 януари 2018 година. Оценката дали договорните парични потоци по дълговите инструменти се състоят единствено от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.

Изискванията към класификацията и оценяването на МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството. По-долу са описани промените в класификацията на финансовите активи на Дружеството:

Търговските и други вземания и вземанията по предоставени заеми класифицирани като предоставени кредити и вземания към 31 декември 2017 година., се държат с цел получаване на договорните парични потоци и водят до парични потоци, представляващи само плащания на главница и лихва. Считано от 1 януари 2018 година те се класифицират и оценяват като Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност.

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

Следната таблица представя класификацията на всеки тип от финансовите активи на Дружеството по МСС 39 и последващата им класификация и оценяване по МСФО 9 на 1 януари 2018 година.

Категории по МСС 39	Категории по МСФО 9
Кредити и вземания	Финансови активи, дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност, в т.ч.:
Парични средства	Парични средства
Търговски и други вземания	Търговски и други вземания, представляващи финансови активи
Предоставени заеми	Вземания по кредити и заеми
Вземания по цесии	Вземания по цесии
Вземания и кредити, придобити чрез цесии	Вземания и кредити, придобити чрез цесии

2.6.1. Промени в резултат на МСФО 9 (продължение)

Следната таблица обобщава ефектът от приемането на МСФО 9 към 1 януари 2018 година, нетно от данъци:

Финансови активи	Бел.	Оригинална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Оригинална преносна стойност съгласно МСС 39	Корекция	Нова преносна стойност съгласно МСФО 9
Търговски и други вземания	10	Кредити и вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност			
				10	-	10
				10	-	10

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, 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. Преминаването 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.

Както е представено в таблицата по-горе, финансовите активи на Дружеството към 1 януари 2018 година се състоят от Търговски и други вземания с преносна стойност в размер на 10 хил. лв. Брутната стойност на тези вземания е в размер на 765 хил. лв., а начислените в предходни години обезценки са в размер на 755 хил. лв. Не са установени условия за начисляване на допълнителни обезценки към 1 януари 2018 година.

2.6.2. Промени в резултат на МСФО 15

В резултат на промяната на счетоводната политика и прилагането на МСФО 15 не са възникнали изменения в статиите на отчета за финансовото състояние към 1 януари 2018 година, както и не са отчетени допълнителни разходи или приходи във връзка с прилагането на изискванията на МСФО 15 към 1 януари 2018 година. Дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху годишния финансов отчет и не е идентифицирало области, които да бъдат засегнати и които да окажат влияние върху стойностите на приходите от дейността и/или вземанията и елементите на собствения капитал.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

3.1. Финансови инструменти

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в следните категории: предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба.

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

3.1.1. Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване, оценяване и отписване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато става дума за страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. Първоначално всички финансови активи и финансови пасиви се признават 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 през печалбата 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 през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сепарация 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.

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 Дружеството е запазило 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.

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.

3.1.2. Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите си активи в категория като оценявани по амортизирана стойност.

Други възможни категории за класификация на финансовите активи са Дружеството са: оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Към 31 декември 2017 година, съответно 1 януари 2018 година, както и към 31 декември 2018 година, Дружеството не притежава и не е определило финансови активи, които да се отчитат в някоя от двете категории.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. 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.

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 попадат 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 предоставени депозити, вземания по цесии и други вземания.

3.1.3. 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 следната категория:

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

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 получени депозити, други задължения.

3.2. Обезценка

3.2.1. Недеривативни 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 дванадесет 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. 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.

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.

3.2.2. 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.

3.3. Регистриран капитал

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

3.4. 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 обзримото 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 2018 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 2018 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.

3.5. Признаване на приходи и разходи

3.5.1. 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 предмет на обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

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

Приходите от договори с клиенти се признават на база политиките и моделите в стандарт МСФО 15, включително 5-етапния модел за признаване на приходи по договори с клиенти.

3.5.2. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви, приходи от дялово участие, печалби от валутни курсови разлики и други.

Финансовите разходи включват разходи за лихви, загуби от валутни курсови разлики, 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.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

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. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3 и докладва директно на Изпълнителния директор.

Оценителският екип регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява 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: котиран цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котиран 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.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 14 – Финансови инструменти и управление на рисковете.

5. Разходи за външни услуги

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Консултации и обучение	3	6
	<u>3</u>	<u>6</u>

6. Разходи за персонала

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Възнаграждения	-	11
Социални осигуровки и надбавки	-	4
	<u>-</u>	<u>15</u>

7. Други разходи

През 2018 година Дружеството не отчита разходи, класифицирани в тази статия.
През 2017 година другите разходи на Дружеството са в размер на 1 хил. лв. и представляват разходи от непризнат данъчен кредит.

8. Финансови приходи и разходи

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	9
	<u>-</u>	<u>9</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви, в т.ч.:		
Лихви по получени търговски заеми	(83)	(92)
Лихви по публични задължения	(83)	(50)
	<u>-</u>	<u>(42)</u>
	<u>(83)</u>	<u>(92)</u>
Финансови разходи, нетно	<u>(83)</u>	<u>(83)</u>

9. Данъчно облагане

9.1. Разходи за данъци

Разходът за данък, признат в печалбата или загубата, включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата, съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Изменение в отсрочените данъци, в т.ч.:		
От възникнали през годината временни разлики	(8)	(4)
	<u>(8)</u>	<u>(4)</u>
Приход за данък	<u>(8)</u>	<u>(4)</u>

9.2. Ефективна данъчна ставка

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2018 и 2017 година са представени в следната таблица:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Загуба за годината	(86)	(105)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък при използване на приложимата данъчна ставка	(9)	(11)
Данъчен ефект от:		
Постоянни разлики	-	4
Непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	1	3
Приход за данък	<u>(8)</u>	<u>(4)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>9.30%</u>	<u>3.81%</u>

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. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2009 година и обхваща периода до 31 декември 2008 година, а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 юни 2009 година.

9.3. Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Дружеството е признало отсрочени данъчни активи и пасиви по следните позиции, както и движения по тях, както следва:

	Актив към 1 януари 2017 хил. лв.	Признати в печалби и загуби хил. лв.	Актив към 31 декември 2017 хил. лв.	Признати в печалби и загуби хил. лв.	Актив към 31 декември 2018 хил. лв.
Последваща оценка на активи	71	-	71	-	71
Превਿશનને ના લિખવેનિ રાઝહોડિ પો ЗКПО	-	4	4	8	12
	71	4	75	8	83

Дружеството има право да пренася признатите данъчни активи върху превишението на лихвените си разходи по ЗКПО общо в размер на 12 хил. лв., от които 4 хил. лв. до 2022 година и 8 хил. лв. до 2023 година. В края на 2018 година е приета промяна в ЗКПО, която е в сила от 1 януари 2019 година, съгласно която предишното ограничение от срок от пет години за пренасяне на превишението на лихвените разходи по ЗКПО отпада и няма да има ограничение в срока.

9.4. Непризнати отсрочени данъчни активи

Към 31 декември 2018 и 2017 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики, формирации данъчни активи. Вследствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху приспадащи се временни разлики, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди.

Ефектите от непризнатите данъчни активи към 31 декември 2018 година са от данъчна загуба за пренасяне в размер на 843 хил. лв., т.е. не е признат данъчен актив в размер на 84 хил. лв. Правото за пренасяне на загубите се погасява в периода от 2019 година до 2023 година.

10. Търговски и други вземания

	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Вземания от клиенти, в т.ч.		
Първоначална стойност	-	-
Начислена обезценка	288	288
Съдебни и присъдени вземания	(288)	(288)
Данък добавена стойност за възстановяване	1	1
Други вземания	3	3
Първоначална стойност	10	10
Начислена обезценка	477	477
	(467)	(467)
	14	14

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2018 и 2017 година.

10. Търговски и други вземания (продължение)

Експозицията на Дружеството към кредитен риск и загуби от обезценка, свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 14.

11. Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно регистриран капитал, в размер на 50 хил. лв., е разпределен в 500 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лева.

Към края на 2018 и 2017 година акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември хил. лв.
Христо Мирчев	99,6%
Цветан Радуповски	0,4%
	100,00%

12. Заеми и кредити

	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Краткосрочни задължения		
Търговски заеми от несвързани лица	1,263	1,161
	1,263	1,161

Към 31 декември 2018 година Дружеството има сключен договор за заем с един кредитор, чийто размер към края на отчетния период, равняващ се на 1,263 хил. лв., се формира от 1,180 хил. лв. главница и 83 хил. лв. лихви (2017 година: 1,006 хил. лв., от които 1,000 хил. лв. главница и 6 хил. лв. лихва). Условиата по полученият търговски заем са: размер до 1,200 хил. лв., срок на погасяване до 31 декември 2019 година, годишна лихва 7 %.

Към 31 декември 2017 година Дружеството има сключен договор за заем и с още един кредитор, при условия: размер до 1,180 хил. лв., срок на погасяване до 19 април 2018 година, годишна лихва 6.7 %. Размерът на задълженията към този кредитор в края на предходния отчетен период е 148 хил. лв. главница и 7 хил. лв. лихва. Заемът е погасен напълно през 2018 година.

13. Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици към 31 декември 2018 година са в размер на 1 хил. лв. (2017 година: 17 хил. лв.)

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

Експозицията на Дружеството към ликвиден риск, свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 14.

14. Финансови инструменти и управление на рисковете

14.1. Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблиците показват 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 (както е към 31 декември 2018 и 2017 година).

31 декември 2018, хил. лв.	Бел.	Финансови активи и пасиви			Общо	Справедлива стойност Ниво 3
		Дългови инструменти амортизирана стойност	Пасиви по амортизирана стойност			
Финансови активи						
Търговски и други вземания, нетно	10	10	-		10	-
		10	-		10	-
Финансови пасиви						
Търговски и други задължения	13	-	(1)		(1)	-
Заеми и кредити	12	-	(1 263)		(1 263)	-
		-	(1 264)		(1 264)	-
31 декември 2017, хил. лв.	Бел.	Финансови активи и пасиви			Общо	Справедлива стойност Ниво 3
		Предо- ставени кредити и вземания	По аморти- зирана стойност	Други финансови пасиви		
Финансови активи						
Търговски и други вземания, нетно	10	10	-	-	10	-
		10	-	-	10	-
Финансови пасиви						
Търговски и други задължения	13	-	-	(17)	(17)	-
Заеми и кредити	12	-	(1 161)	-	(1 161)	-
		-	(1 161)	(17)	(1 178)	-

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

	Задължения по финансови пасиви	
	Получени кредити и заеми	Общо
Балансова стойност на 31.12.2017	1,161	1,161
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми и кредити	180	180
Изплатени заеми	(148)	(148)
Изплатени лихви и комисионни	(11)	(11)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	21	21
Други, непарични изменения		
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и др.	83	83
Други промени, свързани със задълженията	(2)	(2)
Общо други, непарични изменения	81	81
Балансова стойност на 31.12.2018	1,263	1,263

14.3. 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.

14.4. Управление на финансовия риск

14.4.1. 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, както и за и управлението на капитала.

В резултат на глобалната финансова и икономическа криза, в българската икономика се наблюдаваше 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 рискове, на които Дружеството е изложено. През последните години се наблюдава тенденция на подобряване в общата икономическа среда в страната, което се изразява в увеличение на БВП, намаление на безработицата, увеличение в нивата на заплащането на труда и др. Въпреки това тези положителни тенденции все още не могат в пълен размер да преодолеят негативните ефекти от глобалната финансова и икономическа криза.

В резултат, все още съществува не малка несигурност относно способността на клиентите да погасяват задълженията си в съответствие с договорените условия. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

14.4.2. 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. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като към 31 декември 2018 година не съществуват задължения по заеми с променлив лихвен процент.

Към датата на настоящия финансов отчет профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови пасиви	1,180	1,148
	<u>1,180</u>	<u>1,148</u>

14.4.3. 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 и предоставени заеми.

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 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Търговски и други вземания	10	10	10
		10	10

Търговски и други вземания

Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения в съответния срок и размер.

Обезценка на търговски и други вземания

Времевата структура на просрочените търговски и други вземания към датата на отчета, които не са обезценени е както следва:

	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Над 360 дни	10	10
	10	10

Обезценки на търговски и други вземания – изменение

Баланс на 1 януари 2017 г.

Отписани обезценки на търговски и други вземания

Баланс на 31 декември 2017 г.

Баланс на 31 декември 2018 г.

905
(150)
755
755

Парични средства

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

14.4.4. 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 следващите таблици 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 2018, хил. лв.	Преносна стойност	Догово- рени парични потоци	До една година	Между една и пет години	Над пет години
Търговски и други задължения	1	1	1	-	-
Заеми и кредити	1,263	1,346	1,346	-	-
	1,264	1,347	1,347	-	-
31 декември 2017, хил. лв.	Преносна стойност	Догово- рени парични потоци	До една година	Между една и пет години	Над пет години
Търговски и други задължения	17	17	17	-	-
Заеми и кредити	1,161	1,234	1,234	-	-
	1,178	1,251	1,251	-	-

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

15. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През 2018 година и към 31 декември 2018 година Дружеството няма сделки и разчети със свързани лица.

Дружеството-майка (Контролиращо дружество) от декември 2013 година до декември 2017 година е Петрол АД.

От декември 2017 година собственици на капитала на Дружеството са две физически лица (виж също бележка 11).

През 2017 година са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол АД

Дружество-майка (Контролиращо дружество) до декември 2017 година

Петрол Финанси ООД

Дружество под общ контрол до декември 2017 година

15. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Извършените сделки се отнасят главно до:

- получаване и предоставяне на парични заеми;
- счетоводни и HR консултации.

През 2017 година няма извършени продажби към свързани лица.

През 2017 година размера на покупките от дружество под общ контрол е 3 хил. лв.

Приходите от лихви за 2017 година са в размер на 9 хил. лв. и възникват във връзка с предоставен заем на Дружеството-майка (до декември 2017 година).

Разходите за лихви за 2017 година са в размер на 44 хил. лв. и възникват във връзка с получен заем от Дружеството-майка (до декември 2017 година).

През месец декември 2016 година Дружеството предоставя краткосрочен заем на Дружеството-майка (до декември 2017 година) с лихвен процент 9.5 %, който е издължен до края на месец май 2017 година.

Към 31 декември 2017 година Дружеството няма неуредени разчети със свързани лица.

През 2018 година Дружеството не начислява възнаграждения на ключовия ръководен персонал. Общата сума на начислените възнаграждения на ключов ръководен персонал на Дружеството, включена в разходите за персонала за 2017 година, възлиза на 11 хил. лв.

16. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период не са настъпили събития, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 година.