

**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.....	9 стр.
Финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2018	14 стр.
Бележки към финансовия отчет	19 стр.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Избрани показатели за дейността

Финансови показатели		2018	2017	2016	2015
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	48	36	24	5
EBITDA ¹	хил. лв.	(77)	(81)	18	2
	%	(160)	(225)	75	40
ЕБИГ ²	хил. лв.	(110)	(113)	(13)	(6)
	%	(229)	(314)	(54)	(120)
Нетен финансов резултат след данъци	хил. лв.	(130)	(117)	(13)	(6)
	%	(271)	(325)	(54)	(120)
Активи	хил. лв.	1,560	1,592	1,585	1,599
Дълг ³	хил. лв.	190	103	-	-
Собствен капитал	хил. лв.	1,308	1,438	1,555	1,568
Оборотен капитал ⁴	хил. лв.	(245)	(124)	(14)	(21)

Финансови съотношения		2018	2017	2016	2015
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ⁵	%	(9.47)	(7.82)	(0.83)	(0.38)
Възвращаемост на инвестиция капитал (ROACE) ⁶	%	(7.34)	(7.55)	(0.83)	(0.38)
Възвращаемост на активите (ROA) ⁷	%	(6.98)	(7.11)	(0.82)	(0.38)
Дълг/Активи	%	(12.18)	6.47	-	-
Собствен капитал/Активи	%	83.85	90.33	98.10	98.06
Текуща ликвидност (коэффициент) ⁸	-	0.03	0.19	0.53	0.32

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

² ЕБИГ (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 инвестиция 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

Внесенят 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 2018 и 2017 година Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към 31 декември 2018 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 2018 година Дружеството се управлява от Съвет на Директорите (СД). Подолу 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, Лозен Асет 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 2018 година, включена в разходите за персонала е 26 хил. лв.

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

През 2018 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;

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;
- Управител на „ХДМ Петрол“ ЕООД, ЕИК:204006173;
- Управител на „Петрол Газ“ ЕООД, ЕИК:175296411.

Цветан Милчев Радуловски

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

Управителни органи (продължение)

Б) Дялови участия:

Станислав Васков Стоянов – няма дялови участия.

Христо Димитров Мирчев

- Едноличен собственик на капитала на „ХДМ Петрол“ ЕООД, ВИК:204006173.
- Притежава повече от 25% от акционерния капитал на БПИ АД
- Едноличен собственик на капитала на Петрол Газ ЕООД

Цветан Милчев Радуловски – няма дялови участия.

Информация относно сключени договори по чл. 240б от ТЗ

През 2018 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 брутният 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 2018 година Дружеството отчита приходи от продажби в размер на 48 хил. лв. (2017: 36 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 2018 година Лозен Асет отчита разходи за материали и външни услуги в размер на 56 хил. лв. (2017: 85 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 2018 година Дружеството е отчело разходи за амортизация в размер на 33 хил. лв. (2017: 32 хил. лв.)

Разходи за персонала

За 2018 година в Лозен Асет АД са начислени разходи за персонала в размер на 51 хил. лв. (2017: 10 хил. лв.).

Финансово състояние

Към края на 2018 година Дружеството има задължения по лихвени заеми, в размер на 190 хил. лв., а нетните активи са в размер на 1,308 хил. лв. Дружеството има общо активи в размер на 1,560 хил. лв. и текущи задължения в размер на 62 хил. лв.

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 1 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 2018 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 описани в бележка 17 към финансовия отчет към 31 декември 2018 година.

Перспективи за бъдещо развитие

През 2019 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 2019 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 2018 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики..

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

База за изразяване на мнение

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие,

оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да

функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Одиторско дружество: ИсаОдит ООД

Управител:

Изабела Джалъзова

Одитор, отговорен за одита:

Изабела Василева Джалъзова



гр. София

12 Юни 2019 г.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

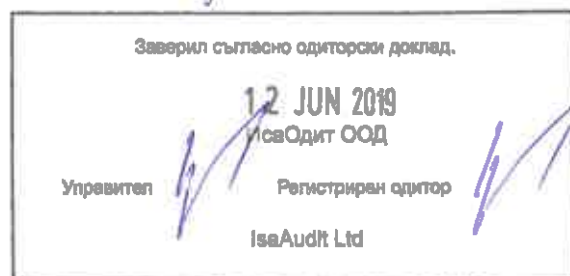
	Бележка №	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	11	1,553	1,562
Общо нетекущи активи		1,553	1,562
Текущи активи			
Търговски и други вземания	12	6	29
Парични средства	13	1	1
Общо текущи активи		7	30
Общо активи		1,560	1,592
Собствен капитал			
Регистриран капитал	14	1,574	1,574
Натрупана загуба		(266)	(136)
Общо собствен капитал		1,308	1,438
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	16	62	51
Заеми и кредити	15	190	103
Общо текущи пасиви		252	154
Общо собствен капитал и пасиви		1,560	1,592

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

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

31 март 2019 година

Росица Цветкова
Съставител



(Бележките от страница 19 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 №	2018 хил. лв.	2017 хил. лв. преизчислен
Приходи от продажби	5	48	36
Други приходи	-	-	3
Разходи за материали и външни услуги	6	(56)	(85)
Разходи за персонала	7	(51)	(10)
Разходи за амортизация	11	(33)	(32)
Други разходи	8	(18)	(25)
Финансови разходи	9	(10)	(4)
Загуба за годината		<u>(120)</u>	<u>(117)</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u>(120)</u>	<u>(117)</u>

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

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

31 март 2019 година



Росица Цветкова
Съставител



(Бележките от страница 19 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 2017 година	1,574	(19)	1,555
Всеобхватен доход за годината			
Загуба за годината	-	(117)	(117)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(117)	(117)
Салдо на 31 декември 2017 година	1,574	(136)	1,438
Всеобхватен доход за годината			
Загуба за годината	-	(120)	(120)
Други изменения в собствения капитал	-	(10)	(10)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(130)	(130)
Салдо на 31 декември 2018 година	1,574	(266)	1,308

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

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор



Росица Цветкова
Съставител

31 март 2019 година



(Бележките от страница 19 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	56	51
ДДС и акцизи възстановени от бюджета	23	-
Плащания към контрагенти	(90)	(119)
ДДС и акцизи платени към бюджета	-	(1)
Плащания, свързани с персонала	(49)	(8)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(60)	(77)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за закупуване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(17)	(21)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(17)	(21)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми и кредити	87	99
Изплатени лихви по търговски заеми	(10)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	77	99
Нетно увеличение на паричните средства през годината	-	1
Парични средства в началото на годината	1	-
Парични средства в края на годината (виж също бележка 13)	1	1

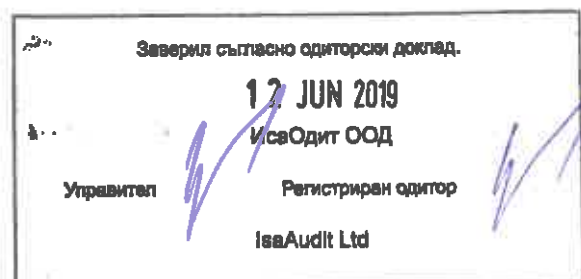
Този финансов отчет е одобрен от името на Лозен Асет АД от:

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор



Росица Цветкова
Съставител

31 март 2019 година



(Бележките от страница 19 до страница 44 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2018 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 2018 година акционери в Дружеството са Петрол АД и Елит Петрол Ловеч АД. (виж също бележка 14).

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 2019 година.

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

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на провизии, отчитани по настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания и представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

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

МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти* и поясненията към Стандарта, е нов стандарт, който заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания. Стандартът има ретроспективно приложение, с някои изключения. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Ефектът от прилагане на МСФО 15 е оповестен в бележка 2.5. Промени в счетоводната политика.

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

Ефектът от прилагане на МСФО 9, подхода и прекласификациите са оповестени в бележка 2.5. 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 базата на извършените към 1 януари 2018 година изчисления обезценката на финансовите активи, която е отразена в настоящия финансов отчет на Дружеството, има ефект както върху стойността на финансовите активи, така върху натрупаните печалби/загуби от началото на отчетния период. Ефектът е оповестен в бележка 2.5. Промени в счетоводната политика.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2018 година****2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)**

- 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.

- 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

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

• 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 тълкуванието се разяснява как да се определи датата на сделката с цел определяне на валутния курс, който да се използва, при първоначално признаване на свързан актив, разход или приход, когато дружеството плаща или получава възнаграждение предварително при договори деноминирани в чужда валута. За единично плащане или получена сума, за дата на сделката се счита датата, на която дружеството първоначално признава немонетарния актив или пасив, възникващи от авансовото плащане (предплащане или приход за бъдещ период/договорно задължение). Ако са налице множество плащания по една сделка, за дата на сделката трябва да се приеме тази, която отговаря на горните условия за всяко едно плащане. Тълкуванието може да се приложи по избор, ретроспективно за всеки представен период или проспективно.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството, с изключение на прилагането на МСФО 9 и МСФО 15. Ефектът от прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 е оповестен в бележка 2.5. 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, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2018 година***2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**

Дружеството е направило подробна оценка на ефекта от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху финансовите му отчети. Действителното влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите отчети за периода на първо прилагане зависи от бъдещи икономически условия, лихвени проценти към 1 януари 2019 година и лизинговите договори, действащи към тази дата, включително последната оценка, която отчита 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.

Очакваният ефект върху финансовите отчети е във връзка с неотменяеми 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. Дружеството е избрало да приложи модифициран ретроспективен подход, като кумулативният ефект от прилагането се признава на датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 в началното салдо на собствения капитал и не се преизчислява сравнителна информация.

Дружеството ще признае пасива по лизинга към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 за неотменяемите лизинги, класифицирани по-рано като оперативен лизинг съгласно МСС 17 по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен процент към датата на първоначалното прилагане, а активът "право на ползване" на сума, равна на пасива по лизинга, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, призната в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

Дружеството ще избере да използва изключенията, предложени от стандарта, за лизингови договори, за които срокът на лизинга приключва в рамките на 12 месеца и договори за лизинг, за които базовият актив е с ниска стойност. Анализът на условията по основните договори за наем на търговски обекти показва, че следва да се третират като краткосрочни в обхвата на изключенията, защото нямат гарантиран срок на действие, наемната цена се определя за шестмесечни периоди и двете страни имат право да прекратят договора за конкретен обект с предизвестие от 1 до 3 месеца без обременяващи санкции, които биха дали основание на Дружеството да оцени вероятността за упражняване на опцията за прекратяване от наемодателите като малко вероятна.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

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

В обобщение на база предварителни приблизителни изчисления, извършени към 31 декември 2018 година се очаква въздействието на възприемането на МСФО 16 върху отчета за финансовото състояние (увеличение/(намаление)) към 1 януари 2019 година да бъде, както следва:

Отчет за финансовото състояние	Очакван ефект хил. лв.
Активи	
Имоти, машини и съоръжения (активи с право на ползване)	37
Задължения	
Лизингови пасиви	(37)
Нетен ефект върху собствения капитал	-

• 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

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.

2.5. 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.

2.5.1. 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. Дружеството не е преизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Разликите, произтичащи от приемането на МСФО 9, са признати директно в неразпределена печалба.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

2.5.1. Промени в резултат на МСФО 9 (продължение)

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 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.:
	<i>Парични средства</i>
	<i>Търговски и други вземания, представляващи финансови активи</i>

Обезценка

Приемането на МСФО 9 по същество промени счетоводното отчитане на Дружеството на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби (очакваните кредитни загуби). МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, и за активите по договори.

След приемането на МСФО 9 Дружеството е признало обезценка на търговските вземания в размер на 10 хил. лв. която води до увеличение на натрупаната загуба към 1 януари 2018 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

2.5.1. 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	12	Кредити и вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	12	(10)	2
Парични средства	13	Кредити и вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	1	-	1
				13	(10)	3

1 януари 2018
хил. лв

Активи

Търговски и други вземания

(10)

Общо активи

(10)

Корекция в собствен капитал:

Натрупана загуба

(10)

Общо корекция в собствен капитал:

(10)

2.5.2. 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 индивидуален 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, доколкото не се очаква съществена промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиентите от оказваните от Дружеството услуги или отчитането на продажби на стоки

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 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 *Нетекущи 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 2018 година***3.2. Финансови инструменти****3.2.1. 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 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.

3.2.2. Последваща оценка на финансови активи

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

3.2.2. Последваща оценка на финансови активи (продължение)***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 и други вземания.

3.2.3. 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.

3.3. Обезценка**3.3.1. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2018 година***3.3.1. Недеривативни финансови активи (продължение)**

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.

3.3.2. 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 2018 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 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 2017 и 2018 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 2017 и 2018 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 2018 година***3.8. Признаване на приходи и разходи****3.8.1. 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 са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

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

Приходите от договори с клиенти се признават 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.

3.8.2. 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.

Поради липсата на указание или разяснение в рамките на приложимия към отчетната дата комплект от МСФО, които специфично да разглеждат счетоводното отчитане на транзакции, свързани с непарични вноски (апорт) в капитала на дъщерни дружества, Ръководството на Дружеството е избрало да отчита резултата от транзакции от апорт като финансов разход или приход.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи този приход.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 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 2018 и 2017 година, съответно в размер на 48 хил. лв. и 36 хил. лв. са формирани от отдадени под наем площи на собствен актив.

6. Разходи за материали и външни услуги

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Консултации и одит	43	73
Наеми	9	8
Материали и други	4	4
	<u>56</u>	<u>85</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

7. Разходи за персонала

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Възнаграждения	43	8
Социални осигуровки и надбавки	8	2
	51	10

8. Други разходи

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Местни данъци и такси	19	19
Обезценка на търговски вземания	(1)	-
Други	-	6
	18	25

9. Финансови разходи

Финансовите разходи за 2018 година, в размер на 10 хил. лв. (2017: 4 хил. лв.), представляват разходи за лихви по получен търговски заем.

10. 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.

10.1. 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	(120)	(117)
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък при използване на приложимата данъчна ставка	12	12
Данъчен ефект от:		
Постоянни разлики	-	(1)
Непризнат през текущата година данъчен актив, възникнал през текущия период	(12)	(11)
Разход (приход) за данък	-	-
Ефективна данъчна ставка	-	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

10.2. Непризнати отсрочени данъчни активи

Към 31 декември 2018 година Дружеството не е признало данъчен актив върху данъчни загуби за пренасяне и обезценка на вземания, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди. Дружеството има право да приспада през следващи отчетни периоди непризнатите данъчни активи, както следва:

Отчетни периоди	данъчна загуба за пренасяне	Обезценка на вземания
До 2019 година	250	9
До 2020 година	250	9
До 2021 година	242	9
До 2022 година	228	9
До 2023 година	119	9

11. 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 2017	806	802	-	-	1,608
Придобити	-	-	1	24	25
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2017	806	802	1	24	1,633
Придобити	-	-	-	24	24
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2018	806	802	1	48	1,657
Надрупана амортизация					
Салдо на 1 януари 2017	-	39	-	-	39
Начислена	-	32	-	-	32
Изписана през годината	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2017	-	71	-	-	71
Начислена	-	32	1	-	33
Изписана през годината	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2018	-	103	1	-	104
Преносна стойност към 1 януари 2017	806	763	-	-	1,569
Преносна стойност към 31 декември 2017	806	731	1	24	1,562
Преносна стойност към 31 декември 2018	806	699	-	48	1,553

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи (продължение)

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 2018 година 1,505 хил. лв. (2017: 1,537 хил. лв.) служат за обезпечение на банков заем отпуснат на Дружеството майка (виж също бележка 19).

12. Търговски и други вземания

	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Вземания от клиенти	6	12
Първоначална стойност	15	-
Начислена обезценка	(9)	-
Други	-	17
	<u>6</u>	<u>29</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 2018 и 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 17.

13. Парични средства

Паричните средства в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 година в размер на 1 хил. лв. (2017: 1 хил. лв.) са налични по банкова сметка.

14. 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.

Към 31 декември 2018 и 2017 година, Петрол АД притежава 99.99% от акциите на Дружеството. Оставащите 0,01% са собственост на Елит Петрол Ловеч АД.

15. Заеми и кредити

Към 31 декември 2018 година Дружеството има задължение по търговски заем в размер на 190 хил. лв. (2017: 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 17.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

16. Търговски и други задължения

	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Задължения към доставчици	21	19
Задължения към свързани лица	1	4
Задължения за данъци и такси	10	
Задължения към персонала и осигурителни организации	5	3
Други	25	25
	62	51

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 2018 и 2017 година, категоризирана в ниво 3.

Експозицията на Дружеството към ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 17.

17. Финансови инструменти и управление на рисковете**17.1. 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 2018, хил. лв.	Бел.	Финансови активи и пасиви			Справедлива стойност Ниво 3
		Дългови инстр. по амортизира на стойност	Пасиви по амортизирана стойност	Общо	
Финансови активи					
Търговски и други вземания	12	6	-	6	6
Парични средства	13	1	-	1	1
		7	-	7	7
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	16	-	(22)	(22)	(22)
Заеми и кредити	15	-	(190)	(190)	(190)
		-	(212)	(212)	(212)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

17.1. Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

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	12	12	-	12	12
Парични средства	13	1	-	1	1
		13	-	13	13
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	16	-	(23)	(23)	(3)
Заеми и кредити	15	-	(103)	(103)	(103)
		-	(126)	(126)	(126)

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

31 декември 2018, хил. лв.	Финансови пасиви Търговски заеми	Собствен капитал		Общо
		Основен капитал	Финансов резултат	
Преносна стойност на 1 януари 2018 година	(103)	1,574	(136)	1,335
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност				
Получени заеми и кредити	(87)	-	-	(87)
Изплатени лихви по заеми	10			10
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	(77)	-	-	(77)
Други, непарични изменения				
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити.	(10)	-	-	(10)
Други промени, свързани със собствения капитал	-	-	(130)	(130)
Общо други, непарични изменения	(10)		(130)	(140)
Преносна стойност на 31 декември 2018 година	(190)	1,574	(266)	1,118

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ*за годината, приключваща на 31 декември 2018 година***17.3. 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;
- преоценка 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;
- преоценка 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.

17.4. Управление на финансовия риск**17.4.1. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

17.4.2. 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.

17.4.3. 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 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Търговски и други вземания	12	6	12
Парични средства	13	1	1
		<u>7</u>	<u>13</u>

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 2018 година просрочените търговски вземания, които не са обезценени са в размер на 6 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.

Парични средства

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

17.4.4. 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 2018		31 декември 2017	
	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	190	198	103	110
Търговски и други задължения	22	22	23	23
	212	220	126	133

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

18. 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 2018 година Дружеството е получило услуги от дружество под общ контрол в размер на 6 хил. лв. (2017: 3 хил. лв.).

Към 31 декември 2018 година Дружеството има задължения към дружество под общ контрол в размер на 1 хил. лв. (2017: 3 хил. лв.).

Общата сума на начислените възнаграждения за 2018 година на ключовия ръководен персонал на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 26 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

19. 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 залогодателят обезпечава вземането на банката до размера на 1,500 хил. лв.