Годишен отчет за финансовото състояние на "Хеброс - П" АД към 31.12.2018

(в хиляди лева)	*бел.*	31.12.2018	31.12.2017
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	*12*	1 000	863
Общо нетекущи активи		**1 000**	**863**
Материални запаси	*14*	67	10
Търговски и други текущи вземания и заеми	*15*	3	2
Пари и парични еквиваленти	*16*	8	3
Общо текущи активи		**78**	**15**
Общо активи		**1 078**	**878**
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Регистриран капитал	*17*	128	128
Резерви	*17*	661	661
Натрупана печалба (загуба)	*17*	(906)	(742)
Общо собствен капитал		**(117)**	**47**
Общо нетекущи пасиви			
Търговски задължения	*18*	17	14
Задължения към персонала и за социално осигуряване	*19*	36	32
Задължения за данъци	*20*	16	14
Други текущи задължения	*21*	1 126	771
Общо текущи пасиви		**1 195**	**831**
Общо пасиви		**1 195**	**831**
Общо капитал и пасиви		**1 078**	**878**

Изпълнителен директор: Иван Кралев

Съставител: Анна Павлова

**Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 45, представляващи неразделна част от финансовия отчет.*

Годишен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на "Хеброс - П" АД за периода приключващ на 31.12.2018

(в хиляди лева)	*бел.*	31.12.2018	31.12.2017
Приходи		6	
Себестойност на продажбите	*3*	(70)	10
Брутна печалба/загуба		**(64)**	**10**
Други доходи/загуби от дейността	*5*		4
Административни разходи	*4*	(62)	(152)
Други разходи за дейността	*9*		(42)
Печалба/загуба от дейността		**(126)**	**(180)**
Финансови приходи/разходи	*10*	(38)	(22)
Печалба/загуба преди данъци		**(164)**	**(202)**
Печалба/загуба от преустановени дейности			
Печалба/загуба		**(164)**	**(202)**
Друг всеобхватен доход			
Всеобхватен доход за периода		**(164)**	**(202)**
Нетна печалба на акция:		(1,280)	(1,570)

Изпълнителен директор:
Иван Кралев

Съставител:
Анна Павлова

"ХЕБРОС-П" АД София

**Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 45, представляващи неразделна част от финансовия отчет.*

Квалифицирано лице

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 004 АЖУР ТДМ ООД

Годишен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на "Хеброс - П" АД за периода приключващ на 31.12.2018

(в хиляди лева)	*бел.*	31.12.2018	31.12.2017
Приходи		6	
Други доходи/загуби от дейността	*5*		4
Разходи за материали	*6*	(29)	(4)
Разходи за външни услуги	*7*	(124)	(132)
Разходи за персонала	*8*	(9)	(7)
Разходи за амортизация		(24)	(9)
Други разходи за дейността	*9*		(42)
Изменения в запасите от продукция и незавършено производство		54	10
Печалба/загуба от дейността		**(126)**	**(180)**
Финансови приходи/разходи	*10*	(38)	(22)
Печалба/загуба преди данъци		**(164)**	**(202)**
Печалба/загуба		**(164)**	**(202)**
Друг всеобхватен доход			
Всеобхватен доход за периода		**(164)**	**(202)**
Нетна печалба на акция:		(1,280)	(1,570)

Изпълнителен директор: Иван Кралев

Съставител: Анна Павлова

"ХЕБРОС-П" АД София

**Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 45 представляващи неразделна част от финансовия отчет.*

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 004 АЖУР ТДМ ООД

Квалифициран одитор /Г. Ранчев/

Годишен отчет за паричните потоци
"Хеброс - П" АД за периода приключващ на 31.12.2018

(в хиляди лева)	*бел.*	31.12.2018	31.12.2017
Постъпления от клиенти		6	
Плащания на доставчици		(161)	(128)
Плащания към персонала и за социално осигуряване		(4)	
Възстановени данъци(без данъци върху печалбата)		56	5
Други постъпления/плащания от оперативна дейност (нетни)		(1)	(4)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(104)**	**(127)**
Покупки на имоти, машини и оборудване		(192)	
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**(192)**	
Други парични потоци от финансова дейност (нетни)		301	121
Нетни парични потоци от финансова дейност		**301**	**121**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти през периода		**5**	**(6)**
Ефект от промени във валутните курсове			
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		3	9
Парични средства и парични еквиваленти към края на отчетния период	*16*	**8**	**3**

Изпълнителен директор: Иван Кралев

Съставител: Анна Павлова

"ХЕБРОС-П" АД София

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 004 АЖУР ТДМ ООД

**Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 45 представляващи неразделна част от финансовите отчети.*

Годишен отчет за промените в собствения капитал
"Хеброс - П" АД за периода приключващ на 31.12.2018

(в хиляди лева)	*бел.*	Основен капитал	Премии от емисии	Преоценъчен резерв	Целеви резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 01.01.2017		**128**		**648**	**13**	**(540)**	**249**
Преизчислен собствен капитал към 01.01.2017		**128**		**648**	**13**	**(540)**	**249**
Финансов резултат за текущия период						(202)	**(202)**
Салдо към 31.12.2017		**128**		**648**	**13**	**(742)**	**47**
Салдо към 01.01.2018		**128**		**648**	**13**	**(742)**	**47**
Преизчислен собствен капитал към 01.01.2018		**128**		**648**	**13**	**(742)**	**47**
Финансов резултат за текущия период						(164)	**(164)**
Салдо към 31.12.2018	*17*	**128**		**648**	**13**	**(906)**	**(117)**

Изпълнителен директор: Иван Кралев

"ХЕБРОС-П" АД София

Съставител: Анна Павлова

**Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложения от страница 5 до 45, представляващи неразделна част от финансовите отчети.*

Одиторско дружество София Рег. № 004 АЖУР ТДМ ООД

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 7
3. ПРИХОДИ 31
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ 31
5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ 31
6. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА 32
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 32
8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 32
9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 33
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА 33
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ 34
12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 34
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ 35
14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ 36
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 36
16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ 36
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 37
18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ 37
19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 38
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 39
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 39
22. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 39
23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 42
24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 47

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Хеброс-П АД е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 14888 от 1999 г. и е със седалище и адрес на управление гр.София, район Изгрев, ул.Лъчезар Станчев 5, Комплекс Софарма Бизнес Тауър, Сграда А, ет.7.

1.1.Собственост и управление

Към края на отчетния период разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Акционерен капитал (BGN'000)	128	128
Брой акции (номинал 1.00 лев)	128430	128430
Общ брой на регистрираните акционери	132	132
в т.ч. юридически лица	2	2
физически лица	130	130
Брой акции, притежавани от юридически лица	27105	27105
% на участие на юридически лица	*21.10%*	*21.10%*
Брой акции, притежавани от физическите лица	101325	101325
% на участие на физически лица	*78.90%*	*78.90%*

Акционери, притежаващи акции над 5%	**Брой акции**	**% от капитала**
Индустриален Холдинг Доверие АД	25044	19.50%
Елена Стефанова Големанова	25259	19.67%
Савина Валентинова Михайлова	25260	19.67%
Петко Колев Иванов	25260	19.67%

Дружеството е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите.

Съвет на директорите

Членове на Съвета на директорите към края на отчетния период са:

Иван Христов Кралев - председател на СД и изпълнителен директор

Диляна Тодорова Георгиева - Маринова - член

Петко Колев Иванов - член

Дружеството се представлява от Иван Христов Кралев.
Към края на отчетния период дружеството няма назначен персонал.

1.2. Предмет на дейност

На 27.09.2017г. в Търговския регистър е вписана промяна на основната дейност на дружеството.

Предметът на дейност на „Хеброс - П" АД е производство, изкупуване, преработка и продажба на селскостопанска продукция и посадъчен материал в страната и чужбина, биотехнологии; изкупуване, преработка и търговия на селскостопанска продукция; производство и продажба на продукти за растителна защита; представителство на чуждестранни компании за производство на селскостопански продукти и продукти за растителна защита; растениевъдство; агротехника; обработка и култивиране на селскостопански земи и всякакви други дейности, чиито упражняване не е забранено от закона.

На 10.11.2017 г. в Министерство на земеделието, храните и горите, областна дирекция „Земеделие", Хеброс – П АД е регистрирано като Земеделски стопанин. За стопанската 2017-2018г. дружеството има одобрение от Министерство на земеделието, храните и горите за засяване на културите: тритикале и люцерна.

През 2017 г. основната икономическа дейност на „Хеброс - П" АД е променена от Развъждане и отглеждане на риба и други водни организми в сладководни басейни с код по КИД-2008 / 0322 / на Отглеждане на други многогодишни насаждения с код по КИД-2008 /0129/.

1.3. Структура на дружеството

„Хеброс - П" АД няма участия в дъщерни дружества.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2016 – 2018 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2018**	**2017**	**2016**
БВП в млн. лева	77.214	71.205	94.130
Реален растеж на БВП	3.10%	3.90%	3.40%
Инфлация в края на годината	3.10%	3.00%	0.10%

Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.65727	1.73544	1.76804
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.70815	1.63081	1.85545
Основен лихвен процент в края на годината	0.00%	0.00%	0.00%
Безработица (в края на годината)	5.00%	5.80%	6.70%

* *Данните за 2018 г. са текущи*
Източник: НСИ - последни публикации 28 декември 2018; БНБ - 31 декември 2018

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Годишният неконсолидиран финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

Към датата на издаване за на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика, класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода" – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.) Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи , то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.;

Изменение на МСС 7 „Отчет за паричните потоци" - Инициатива за оповестявания – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.) Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични транзакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции).;.

От приемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на активите, пасивите и собствения капитал.

Ръководството не очаква новите стандарти и разяснения да имат съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезнали в сила

Към датата на издаване за публикуване на този индивидуален финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството.

От тях ръководството на Дружеството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети за следващи периоди, като по-долу е оповестено как може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството приеме тези стандарти за първи път.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.) Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новия стандарт е създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаване от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д)

моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето.

Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени:

а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска, както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. В допълнително издадените разяснения към стандарта се дават пояснения към новите основни принципи - идентифицирането на отделните задължения за изпълнение по договор, разграничаване на принципал-агент, лицензиране и се добавят преходни облекчения;

Разяснение на МСФО 15 "Приходи от договори с клиенти" - приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на диференциалните разходи за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

Дружеството е приело МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите,

които не са изпълнени към тази дата. Дружеството е предпочело да прилага стандарта само към договорите, които не са изпълнени към 1 януари 2018 г.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 се признава към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределената печалба. Тоест, сравнителната информация не е преизчислявана и продължава да се отчита съгласно МСС 11, МСС 18 и свързаните с тях Разяснения.

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, 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 продажбите на стоки.

Прилагането на МСФО 15 за първи път в Дружеството засяга главно включване на допълнителни оповестявания.

МСФО 9 „Финансови инструменти" – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м. ноември 2009 г., през м. октомври 2010 г., през м. ноември 2013 г. и окончателно през м. юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки - по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при

класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория - с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането - за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга - по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба", съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив - обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Ръководството ще направи проучване относно влиянието върху класификацията на активите и пасивите и влиянието върху резултатите на дружеството през следващите отчетни периоди. С последните промени на МСФО 9 се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

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.

По отношение на финансовите активи и 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 г. 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, като то продължава да отчита по справедлива стойност всички финансови активи, преди това отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 39.

МСФО 16 „Лизинг" – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване", който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществената промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобието на стария стандарт - като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки. Новия стандарт изисква разширяване на

оповестяването като ръководството ще определи насоките във връзка с прилагането на тези промени през следващите отчетни периоди.;

Дружеството е в процес на оценка на ефектите от влизането в сила на този стандарт върху активите, пасивите и финансовия резултат от дейността.

Промени в МСФО 2 "Плащане на базата на акции" - (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., не е приет от ЕК) Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) - въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.;

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното й признаване (МСС 28).;

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти" - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти". Още по-

специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти - тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.;

Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти" - Предплащания с негативна компенсация - (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност в ДВД), дори в случай на плащане на негативна компенсация;

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия" - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия. Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал

КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения" - (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания - дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.;

КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третирания на данъци върху дохода" - (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третирания на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство).

Когато съществува несигурност, предприятието признава и оценява текущи или отсрочени данъчни пасиви или активи съгласно МСС 12 като определя облагаеми печалби, данъчни загуби, данъчни основи и ставки;

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)" ,в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. ,не е приет от ЕК.

За следните променени стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., ръководството е преценило, че същите не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията, стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Дружеството:

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти" с МСФО 4 „Застрахователни договори" – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) Изменението адресира въпроси, касаещи застрахователни дружества и възникващи от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17 Застрахователни договори, който ще отмени МСФО 4. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи - подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване. > Дават се две опции на дружества със застрахователни договори L Временно освобождаване от прилагане на МСФО 9 до 1.1.2021 г. (когато влиза в сила МСФО 17). До тогава ще се прилага МСС 39. Тази опция е за дружества, чиято преимуществена дейност е свързана със застраховане м. Припокриващ подход, при който се прилага МСФО 9, но се правят корекции в печалбата или загубата за периода (т.е. рекласификации в ДВД) само по отношение на определени (отговарящи на условия) финансови активи, които корекции привеждат тяхното отчитане до това съгл. МСС 39. Целта е да се избегне променливост на финансовите резултати вследствие на прилагане на МСФО 9 с МСФО 4. Тази опция е за дружества, които издават застрахователни договори и изисква ретроспективно прилагане.;

МСФО 17 „Застрахователни договори" - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г.). Стандартът е издаден през май 2017 г. и ще замени изцяло МСФО 4. Прилага се към всички видове застрахователни договори като използва нов всеобхватен модел за отчитане, който да осигури последователност и полезност на информацията

Годишният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти и финансовите инструменти на разположение и за продажба, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най - добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по - значителни).

2.1.1. Действащо предприятие

Годишният неконсолидиран финансов отчет е изготвен на принципа "действащо предприятие", на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за преструктуриране на дружеството.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, края на предходния период.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със

Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2018 г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като "финансови приходи/разходи".

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Приходи от дивиденти се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на дружеството се признават по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или

постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или на финансовия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

Приходите от такси по обслужване на предоставени кредити се признават на приход с предоставянето на услугите.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, такси по облигационни заеми, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (нетекущи материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (за отдаване под наем, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

В случаите, когато новата справедлива стойност на нетекущите материални активи, оценени чрез „метод на амортизирана възстановителна стойност", надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност и натрупаната амортизация са увеличени пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци.

За нетекущите материални активи, за оценката на които е приложен „пазарен подход" чрез „метод на пазарните аналози", отчетната стойност се намалява срещу натрупаната амортизация, а с увеличението на справедливата стойност на съответния актив спрямо балансовата му стойност към датата на оценката, се увеличава последната (срещу преоценъчен резерв), която става и новата отчетна стойност на активите.

Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на нетекущите материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен

в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- Сгради – 13 г. – 25 г.;
- Съоръжения – 5 г.;
- Транспортни средства, без автомобили – 10 г.

Определеният срок на годност на нетекущите активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на нетекущите материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на нетекущите материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се

третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Материалните нетекущи активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход. Частта от "преоценъчния резерв", отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към "неразпределена печалба".

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив. Ако към края на отчетния период няма споразумение за разсрочване на вземанията с настъпил вече падеж, те се класифицират като просрочени. Просрочените вземания се обезценяват на 50% след 360 дни от датата на падежа и на 100% след изтичане на следващите 360 дни.

2.8. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - текущите депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- постъпленията от лихви и такси по предоставени заеми се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните потоци, свързани с предоставени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за инвестиционна дейност;

- постъпленията от дивиденти от дъщерни дружества се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на нетекущи активи се посочва като "други постъпления (плащания)", нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2. 9. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.10. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", в размер на 0,9%.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

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

Текущите доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на не дисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в не дисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Съгласно Кодекса на труда е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към края на отчетния период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

Към края на отчетния период в дружеството няма наети лица, които да навършват пенсионна възраст в следващите отчетни периоди, поради което не са начислявани провизии за обезщетения при пенсиониране.

2.11. Акционерен капитал и резерви

Хеброс-П АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на ***акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв **"*фонд Резервен*"**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;

- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Преоценъчният резерв се прехвърля към "натрупани печалби", когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

2.12. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към края на отчетния период отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2017 г.: 10%).

2.13. Нетна печалба/загуба на акция

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.14. Финансови инструменти

2.14.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

- "финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата";
- "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти;
- "финансови активи на разположение и за продажба".

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от дружеството за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е: а) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; б) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които дружеството управлява заедно и подходът за него е насочен към краткосрочно генериране на печалби; или в) дериватив, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за всеобхватния доход към "други доходи / (загуби) от дейността".

Нетният доход от тези активи съдържа и дивидента или лихвата, получени от тях.

2.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по

транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.15. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.15.1. Обезценка на инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани предприятия

Към края на всеки отчетен период ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на съоръженията и транспортните средства.

Към края на отчетния период е извършен аналогичен преглед за обезценка на нетекущите материални активи, въз основа на който ръководството е преценило, че не са били на лице условия за обезценка.

2.15.2. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Такава преоценка е извършена към 31.12.2012г. и 30.11.2015г.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове нетекущи материални активи:

- „Пазарен подход" чрез „Метод на пазарните аналози" - за сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)" чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност" - за специализираните машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Към 31.12.2015 г. дружеството е направило преоценка на сградите, машините и оборудването на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител.

Към 31.12.2018 г. оценител е потвърдил липсата на условия за промяна в извършената оценка от 2015 г.

2.15.3. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от дъщерни предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дъщерно дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към "други доходи / (загуби) от дейността".

3. ПРИХОДИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Приходи от продажби на житни култури	6	
Общо	**6**	

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Разходи за материали	28	
Разходи за външни услуги	78	
Разходи за амортизация	14	
Разходи за заплати	3	
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	1	
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	(54)	10
Общо	**70**	**10**

5. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Разходи за материали	1	4
Разходи за външни услуги	46	132
Разходи за амортизация	10	9
Разходи за заплати	5	7
Общо	**62**	**152**

6. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността включват:	*31.12.2018 BGN '000*	*31.12.2017 BGN '000*
Отписани неизплатени възнаграждения на СД	0	4
Общо	**0**	**4**

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:	*31.12.2018 BGN '000*	*31.12.2017 BGN '000*
Основни материали	18	4
Други материали	11	
Общо	**29**	**4**

*

Разходите за основни материали включват:	*31.12.2018 BGN '000*	*31.12.2017 BGN '000*
Торове	1	1
Посев	17	3
Общо	**18**	**4**

Разходите за други материали включват:	*31.12.2018 BGN '000*	*31.12.2017 BGN '000*
Гориво	11	0
Общо	**11**	**0**

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Наем	3	3
Данъци	2	4
Одит	8	4

Счетоводни услуги	7	1
Застраховки	4	
Агротехнически дейности	72	1
Засаждане на дръвчета	3	98
Услуги с багер	25	14
Общо	**124**	**132**

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Възнаграждения по трудов договор	3	
Социални осигуровки	1	
Възнаграждения на Съвета на директорите	5	7
Общо	**9**	**7**

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Данък сгради и такса смет		2
Наказателни лихви към бюджета		1
Отписани вземания		23
Обезценка на вземания		15
Други		1
Общо	**0**	**42**

Отписани вземания към 31.12.2017г. са в размер на 23 хил.лв. и представляват несъбираеми вземания от наем от Данаил Насков за годините 2011г., 2012г. и 2013г. С Протокол от заседание на съвета на директорите е взето решение вземанията с изтекла давност да се отпишат.

Обезценка на вземания към 31.12.2017г. са в размер на 7 хил.лв. и представляват несъбираеми вземания от Данаил Павлов Насков. С Протокол от заседание на съвета на директорите е взето решение вземанията които не са отписани по давност да се обезценят на 50%.

Други разходи към 31.12.2017г. представляват: разходи без документи; разходи от минали отчетни периоди; наказателни лихви към ВиК Пазарджик, всички под 1 хил.лв.

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Финансови разходи		
Разходи за лихви по получени заеми	38	22
Общо	**38**	**22**

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
1.Счетоводен резултат от Отчет за всеобхватния доход		
1.1. Счетоводна печалба:		
1.2. Счетоводна загуба:	**164**	**202**
2. Увеличения на финансовият резултат		
2.1. Счетоводни разходи за амортизации за текущия период	24	10
2.4. Разходите от последващи оценки (обезценка и преоценка) на активи, които водят до намаляване на финансовия резултат за текущия период	63	15
2.5. Разходи, представляващи доходи на местни физически лица	5	7
2.8. Регулиране на слабата капитализация	38	21
2.16. Начислени глоби, конфискации и други санкции за нарушаване на нормативни актове, както и лихвите по Закона за лихвите върху данъци, такси и други подобни държавни и общински задължения		1
3. Общ размер на увеличенията на финансовия резултат	**130**	**46**
4. Намаления на финансовият резултат		
4.1. Годишните данъчни амортизации на данъчните амортизируеми активи определени по реда на Глава десета	16	2
4.6. Признаване на разходи, представляващи доходи на местни физически лица		4
4.10. Пренасяне на данъчна загуба		
4.17. Други намаления		
5. Общ размер на намаленията на финансовия резултат	**16**	**6**
6. Годишен финансов резултат преобразуван по ЗКПО	**(50)**	**(154)**
6.1. Необлагаем финансов резултат - загуба	**(50)**	**(154)**

6.2. Облагаем финансов резултат - печалба	**0**	**0**
7. Изчисляване на дължимия корпоративен данък	**0**	**0**

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи		*Машини, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства*		*Сгради и конструкции*		*Разходи за придобиване на ДМА*		*Общо*	
	2018 BGN '000	*2017 BGN '000*	*2018 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2018 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2018 BGN '000*	*2017 BGN '000*	*2018 BGN '000*	*2017 BGN '000*
Отчетна стойност										
Салдо в началото на отчетния период	**696**	**491**			**188**	**188**			**884**	**679**
Придобити			161						161	0
Трансфер между сметки		205								205
Преоценка									0	0
Отписани									0	0
Салдо към края на отчетния период	**696**	**696**	**161**	**0**	**188**	**188**	**0**	**0**	**1045**	**884**
Натрупана амортизация										
Салдо в началото на отчетния период					**20**	**11**			**20**	**11**
Начислена амортизация за годината			15		9	9			24	9
Отписана амортизация									0	
Преоценка									0	0
Салдо към края на отчетния период	**0**	**0**	**15**	**0**	**29**	**20**	**0**	**0**	**44**	**20**
Балансова стойност в началото на отчетния период	**696**	**491**	**0**	**0**	**168**	**177**	**0**	**0**	**863**	**668**
Балансова стойност към края на отчетния период	**696**	**696**	**146**	**0**	**159**	**167**	**0**	**0**	**1000**	**863**

В „Хеброс – П" АД е извършена инвентаризация на дълготрайните материални активи със Заповед № 11 от 03.09.2018 г. считано от 01.10.2018 г. до 31.10.2018 г. В резултат на инвентаризацията не са заприходени излишъци на активи, както и не са установени липси. Резултатите от инвентаризацията да се отразят съгласно

изискванията на Закона за счетоводството в срок до 31.12.2018 год.

Използваният метод на амортизация е линеен. Амортизационният план е съобразен с полезния живот на активите.

Преоценка и обезценка

Към 31.12.2015 г. е направен преглед за преоценка и обезценка на дълготрайните материални активи. Обезценката и преоценката на сградите е базирана на преглед и оценка на лицензиран оценител "Баланс инженеринг" ООД към ноември 2015 г. Преоценката на земите е базирана на преглед и оценка от лицензиран експерт - оценител на земеделски земи – Христо Реджов.

Към 31.12.2018 г. оценител е потвърдил липсата на условия за промяна в извършената оценка от 2015 г.

14. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Салдо в началото на отчения период		**205**
Трансфер към имоти, машини и съоръжения		(205)
Салдо към края на отчетния период	**0**	**0**

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Материали	4	
Незавършено производство	63	10
Общо	**67**	**10**

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	*31.12.2018 BGN '000*	*31.12.2017 BGN '000*
Вземания от клиенти	-	-
Данъци за възстановяване	3	2
Общо	**3**	**2**

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Парични средства по разплащателни сметки	8	2
Парични средства в каса		1
Общо	**8**	**3**

Паричните средства и парични еквиваленти към края на отчетния период са налични в касата и по сметка на дружеството в Райфайзенбанк България ЕАД.

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Основен акционерен капитал	128	128
Законови резерви	13	13
Преоценъчен резерв	648	648
Натрупани печалби/загуби	(906)	(742)
Общо	**(117)**	**47**

Основен капитал

Към края на отчетния период капиталът е разпределен в 128 430 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1,00 лев за една акция. Всяка акция на дружеството дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Акциите не са търгуеми на Българска Фондова Борса.

Законовите резерви са формирани от разпределение на допълнителните резерви.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените към 31.12.2015 г. и 31.12.2012 г., преоценки на дълготрайни материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между

балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност и е в размер на 648 хил. лв.

Натрупани печалби/загуби

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Натрупани загуби за предходни отчетни периоди	(742)	(540)
Неразпределени печалби от предходни отчетни периоди	-	-
Текуща печалба/загуба	(164)	(202)
Общо	**(906)**	**(742)**

Нетна печалба/загуба на акция

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Средно-претеглен брой акции	128,430	128,430
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	(164)	(202)
Нетна печалба/загуба на акция (BGN' 000)	**(1.27)**	**(1.57)**

19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Задължения към доставчици	17	14
Общо	**17**	**14**

Задължението към доставчици към 31.12.2018 г. представлява:

- Фактурирани счетоводни услуги от „Доверие – Обединен Холдинг" АД – 17 хил.лв.

Задължението към доставчици към 31.12.2017 г. представлява:

- Фактурирани счетоводни услуги от „Доверие – Обединен Холдинг" АД – 9 хил.лв.
- начислен разход за одит 2017 г. – 4 хил.лв.

- Начисляване на дължима сума по разрешително за водовземане от повърхностни води към Басейнова дирекция "Източнобеломорски район" - Декларация по чл.194б от Закона за водите – 1 хил.лв.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала за социалното *осигуряване* включват:

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Задължения към персонала, в т.ч.:	**36**	*32*
Текущи задължения по възнаграждения	36	32
Общо	**36**	**32**

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Данъци върху доходите на физическите лица	4	4
Задължения за местни данъци и такси	12	10
Общо	**16**	**14**

22. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	*31.12.2017 BGN '000*
Получени краткосрочни заеми	782	481
Задължения за лихви	327	289
Задължения към подотчетни лица	1	1
Други дебитори	16	
Общо	**1126**	**771**

Задълженията по получени заеми към 31.12.2018 г. включват:

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**143 694,43**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2019
Задължение към 31.12.2018, в т.ч.:	165 413,28
Лихви	21 718,85

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**128 500,00**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2019
Задължение към 31.12.2018, в т.ч.:	133 900,88
Лихви	5 400,88

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**207 000,00**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2019
Задължение към 31.12.2018, в т.ч.:	215 932,76
Лихви	8 932,76

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**12 000,00**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2019
Задължение към 31.12.2018, в т.ч.:	12 032,09
Лихви	32,09

- задължение по заем от Индустриален Холдинг Доверие АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**290 468,13**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2019
Задължение към 31.12.2018, в т.ч.:	581 168,52
Лихви	290 700,39

Задълженията по получени заеми към 31.12.2017г. включват:

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**143 694,43**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2018
Задължение към 31.12.2017, в т.ч.:	157 719,08
Лихви	13 815,65

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**46 700,00**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2018
Задължение към 31.12.2017, в т.ч.:	46 895,27
Лихви	195,27

- задължение по заем от Индустриален Холдинг Доверие АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	**290 468,13**
Лихвен процент:	5,50%
Падеж:	31.12.2018
Задължение към 31.12.2017, в т.ч.:	565 192,80
Лихви	274 724,67

Други дебитори включва:

Начислено текущо задължение към „Ажур ТДМ" ООД в размер на 12 хил. лв. за одит за 2017 г. и 2018 г.

Начислено задължение на доставка на гориво в размер на 4 хил. лв. от „ВАМ Логистик ООД.

23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към края на отчетния период по категории :

	Кредити и вземания BGN'000	*Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000*	*Активи на разполо-жение и за продажба BGN'000*	*Общо BGN'000*
31.дек.18				
Финансови активи				
Парични средства и еквиваленти	8			8
Общо	**8**	**0**	**0**	**8**
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	17			17
Търговски и други задължения	1178			1178
Общо	**1195**			**1195**

	Кредити и вземания BGN'000	*Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000*	*Активи на разполо-жение и за продажба BGN'000*	*Общо BGN'000*
31.дек.17				
Финансови активи				
Вземания от клиенти				
Парични средства и еквиваленти	3			3
Общо	**3**	**0**	**0**	**3**
Финансови пасиви				
Задължения към доставчици	14			14
Търговски и други задължения	770			770
Общо	**784**			**784**

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено - обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите.

Съветът на директорите е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По - долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б.Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството не е изложено на ценови риск.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други текущи вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от Управителния съвет.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

	до 1 м. BGN'000	*1-6 м. BGN'000*	*6-12 м. BGN'000*	*1-2 г. BGN'000*	*2-5 г. BGN'000*	*над 5 г. BGN'000*	*Без матуритет BGN'000*
31.12.2018							
Финансови активи							
Други финансови активи							8

	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**8**
Финансови пасиви							
Задължения към доставчици	17						
Търговски и други задължения			1178				
	17	**0**	**1178**	**0**	**0**	**0**	**0**

	до 1 м. BGN'000	*1-6 м. BGN'000*	*6-12 м. BGN'000*	*1-2 г. BGN'000*	*2-5 г. BGN'000*	*над 5 г. BGN'000*	*Без матуритет BGN'000*
31.12.2017							
Финансови активи							
Вземания от клиенти							
Други финансови активи							3
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3**
Финансови пасиви							
Задължения към доставчици	14						
Търговски и други задължения			770				
	14	**0**	**770**	**0**	**0**	**0**	**0**

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск, т.к. лихвоносните парични потоци са с фиксиран лихвен процент.

31 декември 2018 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен % хил.лв.***	***С фиксиран лихвен % хил.лв.***	***Общо хил.лв.***
Финансови активи	8			**8**
Финансови пасиви	86		1109	**1195**

31 декември 2017 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен % хил.лв.***	***С фиксиран лихвен % хил.лв.***	***Общо хил.лв.***
Финансови активи	3			**3**
Финансови пасиви	303		481	**784**

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към края на отчетния период:

	31.12.2018 BGN '000	***31.12.2017 BGN '000***
Общо дългов капитал, т.ч.:	***1195***	***817***
Търговски задължения	*17*	*14*
Задължения към персонала и други	*36*	*33*
Заеми	*1109*	*770*
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	-8	-3
Нетен дългов капитал	***1189***	***814***
Общо собствен капитал	***(117)***	***47***
Общо капитал	***1072***	***861***
Съотношение на задлъжнялост	***110.91%***	***94.54%***

24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към края на отчетния период, освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31.12.2018 г. до 30.01.2019 г. година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на „Хеброс – П" АД.

Дата: 30.01.2019 г.

Изпълнителен директор:
Иван Кралев

Съставител:
Анна Павлова

„ХЕБРОС-П" АД София