# БДЖ ТРАНСИМПЕКС АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2018 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представляващ:

ИВАНКА ГЕОРГИЕВА

Съставител:

ФИСКОНСУЛТИНГ ООД

ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД

Татяна Христова Димитрова

Заверил:

ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:

София, 7 март 2019 г.

ISA audit

ISA audit Ltd.
42, G. S. Rakovski Str.,
1202 Sofia, Bulgaria

T + 359 (0) 2 491 86 30/31/32
F + 359 (0) 2 987 09 34
office@isaaudit.bg
www.isaaudit.bg

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите**

**на „БДЖ Трансимпекс“ АД**

## Доклад относно одита на финансовия отчет

### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „БДЖ Трансимпекс“ АД („Дружеството“), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2018г. и отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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 Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

### База за изразяване на мнение

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

**Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие**

Обръщаме внимание на пояснително приложение 6. „Принцип-предположение за действащо предприятие“ към приложения финансов отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2018г. регистрирания капитал на Дружеството превишава нетните му активи с 4 527 хил. лв., което не е в съответствие с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон. Освен това към 31 декември 2018г. текущите задължения на Дружеството превишават текущите му активи с 537 хил. лв. Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от акционерите. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

**Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, включително освобождаванията за представяне и оповестяване по тези стандарти и по чл. 29 от Закона за счетоводството, 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 с 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 основание (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**

**Регистриран одитор, отговорен за одита:**

**ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА**

**07 март 2019 година**

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 130 ИсаОдит ООД

# СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

## БДЖ ТРАНСИМПЕКС АД

**към 31.12.2018 г.**

**Актив**

| Раздели, групи, статии | Сума (хил.лева) | |
|---|---|---|
| | Текуща година | Предходна година |
| а | 1 | 2 |
| **А. Нетекущи активи** | | |
| **I.Дълготрайни материални активи** | | |
| 1.Земи и сгради, в т.ч.: | 1 240 | 1 266 |
| - земи | 938 | 938 |
| - сгради | 302 | 328 |
| 2.Машини, производствено оборудване и апаратура | 43 | 47 |
| 3.Съоръжения и други | 3 | 3 |
| ***Общо Група I:*** | **1 286** | **1 316** |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А: | **1 286** | **1 316** |
| **Б. Текущи активи** | | |
| **I.Вземания** | | |
| 1.Други вземания, в т.ч.: | 1 | - |
| ***ОбщоГрупа I:*** | ***1*** | ***-*** |
| **II.Парични средства, в т.ч.:** | | |
| - в брой | 48 | 71 |
| - безсрочни сметки (депозити) | - | 3 |
| ***Общо Група II:*** | ***48*** | ***74*** |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б: | **49** | **74** |
| | | |
| СУМА НА АКТИВА | **1 335** | **1 390** |

**Пасив**

| Раздели, групи, статии | Сума (хил.лева) | |
|---|---|---|
| | Текуща година | Предходна година |
| а | 1 | 2 |
| **А. Собствен капитал** | | |
| **I.Записан капитал** | 5 276 | 5 276 |
| **II.Натрупана печалба/(загуба) от минали години, в т.ч.:** | | |
| - неразпределена печалба | 63 | 63 |
| - непокрита загуба | (4 508) | (4 177) |
| ***Общо Група II:*** | ***(4 445)*** | ***(4 114)*** |
| **III.Текуща печалба/(загуба)** | (82) | (331) |
| **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:** | **749** | **831** |
| **Б. Задължения** | | |
| 1.Задължения към доставчици, в т.ч.: | - | 5 |
| - до 1 година | - | 5 |
| 2.Задължения по търговски заеми, в т.ч.: | 406 | 395 |
| - до 1 година | 406 | 395 |
| 3.Други задължения, в т.ч.: | 180 | 159 |
| - до 1 година | 180 | 159 |
| -Данъчни задължения, в т.ч.: | 44 | 23 |
| - до 1 година | 44 | 23 |
| **ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б, в т.ч.:** | **586** | **559** |
| - до 1 година | 586 | 559 |
| СУМА НА ПАСИВА | **1 335** | **1 390** |

Приложенията от страница 19 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 март 2019 г.

Съставител:
ФИСКОНСУЛТИНГ ООД

Ръководител:
ИВАНКА ГЕОРГИЕВА

"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД
Татяна Христова Димитрова

ЕИК 131223333, гр. София, ул. Московска №3

Заверил съгласно одиторски доклад.
07 MAR 2019
ИсаОдит ООД
Управител
Регистриран одитор
IsaAudit Ltd

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 130
ИсаОдит ООД

# О Т Ч Е Т

## ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

## БДЖ ТРАНСИМПЕКС АД

## за 2018 г.

| Наименование на разходите | Сума /хил.лв/ текуща година | Сума /хил.лв/ предходна година |
|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 |
| А. РАЗХОДИ | | |
| 1.Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: | 22 | 27 |
| - външни услуги | 22 | 27 |
| 2.Разходи за персонала, в т.ч.: | - | 15 |
| - разходи за възнаграждения | - | 13 |
| - разходи за осигуровки | - | 2 |
| 3.Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.: | 30 | 30 |
| *дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:* | *30* | *30* |
| разходи за амортизация | 30 | 30 |
| 4.Други разходи | 23 | 44 |
| *Общо разходи за оперативната дейност* | 75 | 116 |
| 5.Разходи за лихви и други финансови разходи | 20 | 24 |
| *Общо финансови разходи* | 20 | 24 |
| *Общо разходи за обичайната дейност* | 95 | 140 |
| *Общо разходи* | 95 | 140 |
| *6.Разходи за данъци от печалбата* | - | 224 |
| Всичко | 95 | 364 |

| Наименование на приходите | Сума /хил.лв/ текуща година | Сума /хил.лв/ предходна година |
|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Б. ПРИХОДИ | | |
| 1.Други приходи | 13 | 33 |
| *Общо приходи от оперативната дейност* | 13 | 33 |
| *Общо приходи от обичайната дейност* | 13 | 33 |
| 2.Загуба от обичайната дейност | 82 | 107 |
| *Общо приходи* | 13 | 33 |
| 3.Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи) | 82 | 107 |
| 4.Загуба | 82 | 331 |
| Всичко | 95 | 364 |

Приложенията от страница 19 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 март 2019 г.

Съставител:
ФИСКОНСУЛТИНГ ООД

Ръководител:
ИВАНКА ГЕОРГИЕВА

ЕИК 131223333, гр. София, ул. Московска № 3

"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД
Татяна Христова
Димитрова

Заверил съгласно одиторски доклад.
07 MAR 2019
ИсаОдит ООД
Управител
Регистриран одитор
IsaAudit Ltd

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 130
ИсаОдит ООД

**ОТЧЕТ**
**за паричните потоци**
**БДЖ ТРАНСИМПЕКС АД**
**за 2018 г.**

| | Текущ период | | | Предходен период | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Постъпления | Плащания | Нетен поток | Постъпления | Плащания | Нетен поток |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| **А.Парични потоци от основна дейност** | | | | | | |
| Парични потоци, свързани с търговски контрагенти | 1 | 31 | (30) | | 213 | (213) |
| Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения | - | - | - | - | 30 | (30) |
| Други парични потоци от основна дейност | 4 | | 4 | 5 | - | 5 |
| ***Всичко парични потоци от основна дейност*** | ***5*** | ***31*** | ***(26)*** | ***5*** | ***243*** | ***(238)*** |
| **Б.Парични потоци от финансова дейност** | | | | | | |
| Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми | - | - | - | 77 | 30 | 47 |
| Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни | - | - | - | - | 3 | (3) |
| ***Всичко парични потоци от финансова дейност*** | - | - | - | 77 | 33 | 44 |
| В.Изменение на паричните средства през периода | 5 | 31 | (26) | 82 | 276 | (194) |
| Г.Парични средства в началото на периода | | | 74 | | | 268 |
| **Д.Парични средства в края на периода** | | | 48 | | | 74 |

**Приложенията от страница 19 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.**

**Дата на одобрение на финансовия отчет:**
**София, 7 март 2019 г.**

**Съставител:** ФИСКОНСУЛТИНГ ООД

**Ръководител:** ИВАНКА ГЕОРГИЕВА

ЕИК 131223333, гр. София, ул. Московска №3

ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД
Татяна Христова
Димитрова

Заверил съгласно одиторски доклад.
07 MAR 2019
ИсаОдит ООД
Управител
Регистриран одитор
IsaAudit Ltd

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 130
ИсаОдит ООД

**ОТЧЕТ**
**за собствения капитал**
**БДЖ ТРАНСИМПЕКС АД**
**за 2018 г.**

(Хил.лв)

| Показатели | Записан капитал | Финансов резултат от минали години | | Текуща печалба/загуба | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Неразпределена печалба | Непокрита загуба | | |
| *1.Салдо в началото на отчетния период* | 5 276 | 63 | (4 177) | (331) | 831 |
| 2.Финансов резултат от текущия период | | | | (82) | (82) |
| 3.Други изменения в собствения капитал | | | (331) | 331 | - |
| 4.Собствен капитал към края на отчетния период | 5 276 | 63 | (4 508) | (82) | 749 |

**Приложенията от страница 19 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.**

**Дата на одобрение на финансовия отчет:**
**София, 7 март 2019 г.**

"ФИСКОНСУЛТИНГ" ООД
Татяна Христова Димитрова

**Съставител:**
**ФИСКОНСУЛТИНГ ООД**

ФИСКОНСУЛТИНГ ООД * FISCONSULTING LTD * София

**Ръководител:**
**ИВАНКА ГЕОРГИЕВА**

БДЖ-ТРАНСИМПЕКС АД София

ЕИК 131223333, гр. София, ул. Московска №3

Заверил съгласно одиторски доклад.
07 MAR 2019
ИсаОдит ООД
Управител Регистриран одитор
IsaAudit Ltd

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 130 ИсаОдит ООД

## СЪДЪРЖАНИЕ

Одиторски доклад
Счетоводен баланс
Отчет за приходите и разходите
Отчет за паричните потоци
Отчет за собствения капитал
*ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА* ..... *11*
*СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА* ..... *19*
*I. Обща информация* ..... *19*
*II. База за изготвяне на финансовите отчети* ..... *19*
*III. Приложени счетоводни политики и допълнителни оповестявания* ..... *20*
Нематериални активи ..... 20
Дълготрайни материални активи ..... 20
Инвестиционни имоти ..... 21
Финансови активи ..... 22
Стоково-материални запаси ..... 23
Вземания ..... 23
Разходи за бъдещи периоди ..... 24
Парични средства ..... 24
Собствен капитал ..... 24
Финансови пасиви ..... 24
Задължения ..... 25
Данъчно облагане ..... 26
Доходи на персонала ..... 27
Обезценки на активи ..... 28
Провизии, условни задължения и условни активи ..... 28
Печалба, загуба за отчетния период. Извънредни статии ..... 28
Разходи ..... 29
Приходи ..... 30
Отчет за паричния поток ..... 30
Отчет за собствения капитал ..... 30
Свързани лица ..... 30
*IV.Други оповестявания* ..... *31*
1. Сума, призната като разход за краткосрочни доходи на персонала ..... 31
2. Събития след датата на баланса ..... 31
3.Условни активи и пасиви ..... 31
4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки ..... 31
5.Фундаментални грешки ..... 32
6. Принцип-предположение за действащо предприятие ..... 32
7.Управление на капиталовия риск ..... 32
8.Управление на финансовия риск ..... 32
*V. Финансови показатели* ..... *35*

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.**

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 07.03.2019 г. на Съвета на директорите на „БДЖ Трансимпекс" АД

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

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети с Постановление на Министерски съвет № 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г.
С Постановление № 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж" от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж" от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.
С Постановление № 394 на Министерския съвет от 30.12.2015 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Директива 2013/34/ЕС от 26.06.2013 г. на Европейския парламент и на Съвета относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета. С Постановлението наименованието на приложимите стандарти е променено на Национални счетоводни стандарти. Постановлението е в сила от 01.01.2016г.

На основание т.8 от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за счетоводството, от 01 януари 2016г. Дружеството е преминало от прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане към прилагане на Националните счетоводни стандарти, като база за изготвяне на финансовите си отчети.

Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество ИсаОдит ООД.

### *ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА*

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с организация на производство, производство, модернизация и ремонт на транспортни средства. През 2018г. Дружеството не е реализирало приходи от основната си дейност.

### *Дивиденти и разпределение на печалбата*

През 2018 г. няма решения за разпределяне на дивиденти.

### *Структура на основния капитал*

| Акционер | Брой акции | Стойност (в хил.лв.) | Платени (в хил.лв.) | Относителен дял |
|---|---|---|---|---|
| АДЛЕР БГ ЕАД | 3 429 524 | 3 429 | 3 429 | 65% |
| ХОЛДИНГ БДЖ ЕАД | 1 846 667 | 1 847 | 1 847 | 35% |
| **Общо:** | **5 276 191** | **5 276** | **5 276** | **100** |

Основният капитал на Дружеството е 5 276 хил.лв., а собствения капитал е 749 хил.лева.

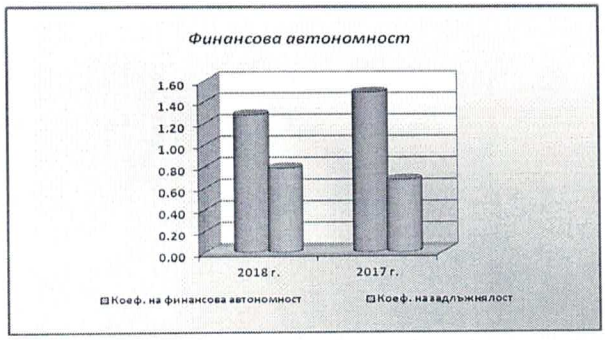
## *ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И АНАЛИЗ*

Основните икономически показатели и коефициенти, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

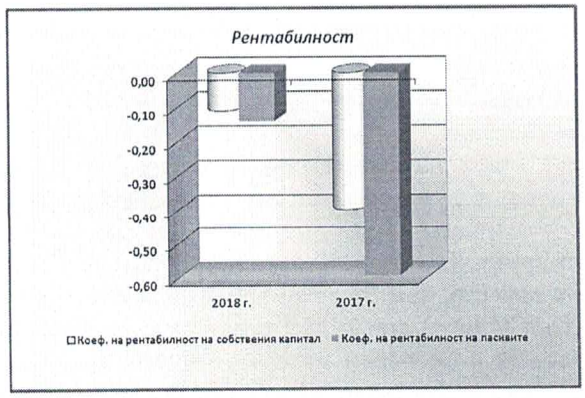
| | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| **Приходи** | 13 | 33 |
| **Разходи** | 95 | 140 |
| **Финансов резултат, преди данъци** | (82) | (107) |




| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Коеф. на финансова автономност** | 1,278 | 1,487 |
| **Коеф. на задлъжнялост** | 0,782 | 0,673 |




| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Коеф. на рентабилност на собствения капитал | (0,1095) | (0,398) |
| Коеф. на рентабилност на пасивите | (0,1399) | (0,592) |



Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприяте без подкрепата на акционерите.

### Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

В съответствие с останалите в индустрията дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви" включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал" (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се подържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

| Вид | 31.12.2018 г. | 31.12.2017 г. |
|---|---|---|
| **Общо дългов капитал, т.ч.:** | **542** | **536** |
| *Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити* | 542 | 536 |
| **Намален с:**<br>**паричните средства и парични еквиваленти** | **(48)** | **(74)** |
| **Нетен дългов капитал** | **494** | **462** |
| Общо собствен капитал | 749 | 831 |
| **Общо капитал** | **1 243** | **1 293** |
| **Коефициент нетен дълг към собствен капитал** | **0.3974** | **0.3573** |

***Управление на финансовия риск***

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала.

***Основни положения за управление на риска***

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

***Кредитен риск***

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски и други вземания), както и от дейностите си по финансиране, валутни сделки и други финансови инструменти

от функционалната валута, основно щатски долари. През 2018г. дружеството няма сделки, както и разчети към 31.12.2018г. във валута, различна от BGN и EUR, поради което не е изложено на валутен риск.

***Лихвен риск***

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва. Към 31.12.2018г. получените заеми на Дружеството са с фиксирана лихва.

***Оперативен риск***

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

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

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

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;

***Информация по чл. 187 д от Търговския закон***

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

***Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон***

Не са получавани възнагражденията, през 2018 година от членовете на Съвета на Директорите на БДЖ Трансимпекс АД.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

През изминалата 2018 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Към 31.12.2018 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

➢ **ИВАНКА МИХАЙЛОВА ГЕОРГИЕВА**

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава участие в капитала на следните дружества:
   - ЛИВА КОНСУЛТ ООД, 175367919, 50.00%, Съдружник
3. Участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
   - Инфра Билдинг ЕООД ЕИК: 201100646 , Управител
   - Адлер БГ ЕАД, ЕИК: 200874603, Член на СД

## СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

*Наименование на предприятието:" „БДЖ ТРАНСИМПЕКС" АД*

*Държава на регистрация на предприятието: Република България*

*Седалище и адрес на регистрация: гр.София, ул.".Московска № 3"*

*Място на офис или извършване на стопанска дейност: гр.София, бул."Цар Борис III" № 126*

*Брой служители / наети лица в края на годината /: няма*

***Собственост и управление***

| Акционер | Брой акции | Стойност (в хил.лв.) | Платени (в хил.лв.) | Относителен дял |
|---|---|---|---|---|
| АДЛЕР БГ ЕАД | 3 429 524 | 3 429 | 3 429 | 65% |
| ХОЛДИНГ БДЖ ЕАД | 1 846 667 | 1 847 | 1 847 | 35% |
| **Общо:** | **5 276 191** | **5 276** | **5 276** | **100%** |

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., „БДЖ ТРАНСИМПЕКС" АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление на дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите;
2. Съвет на директорите.

Към 31.12.2018 г. Съветът на д иректорите се състои от следните членове:

1. Иванка Михайлова Георгиева;
2. Тодор Веселинов Тодоров
3. АДЛЕР БГ, ЕИК 200874603

Дружеството се представлява от Иванка Георгиева – изпълнителен директор.

Предмет на дейност

Основната му дейност *е свързана с организация на производство, производство, модернизация и ремонт на транспортни средства.* През 2018 г. Дружеството не е реализирало приходи от основната си дейност.

## II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

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

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти.

над първоначално оценената стандартна ефективност. Във всички останали случаи последващите разходи се признават за разход да периода, в който са направени.

Амортизация на дълготрайни материални активи съгласно СС 4:

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.
Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

| Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи | Средна норма на полезен живот (год.) | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| Сгради | 25 | 25 |
| Машини | 3 | 3 |
| Компютри,телефони | 2 | 2 |
| Транспортни средства | 4 | 4 |
| Всички останали | 7 | 7 |

В стойността на дълготрайните материални активи са включени напълно амортизирани активи от следните групи:

| Дълготрайни материални активи с нулева балансова стойност | Отчетна стойност (хил.лв.) | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| Транспортни средства | 14 | 14 |
| **Общо отчетна стойност:** | 14 | 14 |

***Инвестиционни имоти***

Инвестиционен имот - имот (земя или сграда, или част от сграда, или и двете), по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала.

Инвестиционни имоти - отчитат се като дългосрочни финансови активи, с изключение на:

- √ изграждане имоти, които се отчитат по начин, идентичен на начина за ползваните в дейността имоти, независимо от това, че предполагаемото им предназначение може да бъде като инвестиционни имоти;
- √ разработваните имоти (без разработваните инвестиционни имоти), които се отчитат по начин, идентичен на начина за ползваните в дейността имоти, независимо от това, че разработването може да е с цел да станат инвестиционни имоти.

Първоначалното оценяване на инвестиционен имот се извършва по неговата цена на придобиване определена съгласно СС40. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка.
Последващи разходи, свързани с инвестиционен имот, които могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към инвестиционния имот, се отразяват като увеличение на балансовата му стойност, когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално предвидените.
Такива са разходите, които водят до:

- √ увеличаване на полезния срок на годност на инвестиционния имот;
- √ увеличаване използваемостта на инвестиционния имот;
- √ подобряване качеството на инвестиционния имот;
- √ разширяване на възможностите за ползване на инвестиционния имот;
- √ съкращаване на разходите, свързани с инвестиционния имот.

Всички други последващи разходи се признават като текущи разходи за периода, през който са понесени.

б) заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.
Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност. Всички финансови активи подлежат на проверка за обезценка.

***Стоково-материални запаси***

Стоково-материални запаси са текущи (краткотрайни) материални активи под формата на:

- √ материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влагане в производствения процес с цел произвеждане на продукция или услуги, или са обект на преки продажби, когато това се прецени от предприятието;
- √ продукция, създадена в резултат на производствен процес в предприятието и предназначена за продажба;
- √ стоки, придобити главно чрез покупка и предназначени за продажба;
- √ незавършено производство, представляващо съвкупност от разходи, от които се очаква да се произведе продукция;
- √ инвестиция в материален запас - материални активи, придобити за инвестиционни цели, а не за ползване;

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната стойност или нетната реализуема стойност.
Доставната стойност включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.
Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общопроизводствени разходи.
Преките разходи са: разходи за материали по технологични норми, разходи за работна заплата на работниците заети в основното производство, преки разходи за външни услуги от подизпълнители.
Променливите общопроизводствени разходи са: разходи за ел.енергия, вода и други консумативи, които зависят пряко от обема на производството, но не могат да се отнесат конкретно по определен договор или поръчка.

***Вземания***

Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.
Когато предоставянето на пари, стоки или услуги на дадени дебитори е с намерение получените финансови активи да бъдат продадени незабавно или в близко бъдеще, те се класифицират като финансови активи, държани за търгуване.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по цена на придобиване.
След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент пределен с договора.

Определянето на обезценката се извършва на база на индивидуален подход за всяко вземане по решение на ръководството.

- Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.
- Другите вземания се представят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:

- √ без фиксиран падеж;
- √ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

- √ предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие;
- √ размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия;

Класификация на финансовите пасиви според СС 32:

- √ Държани за търгуване;
- √ Държани до настъпване на падеж;
- √ Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви;

Финансовите пасиви се класифицират съобразно целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла. Предприятието признава финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите пасиви по:

а) амортизируема стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието, и

б) справедлива стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани за търгуване.

*Задължения*

Класифициране на задълженията:

- Като финансови пасиви възникнали първоначално в предприятието се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност.
След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Финансовите пасиви, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

- Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

- Текущи данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. Провизии се начисляват по най добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития. През 2017г. няма начислени провизии
- Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- √ без фиксиран падеж;
- √ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

Данъчната печалба/загуба/ е печалбата/загубата за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите/данъци. Данъчната печалба загуба се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.
Пасиви по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.
Активи по отсрочени данъци се признават за намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчни кредити.
Активи по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчния кредит.
Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Данъкът върху печалбата за 2017г. е 10%.
Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати директно в капитала.
Промяна в активите или пасивите по отсрочени данъци възниква на основание на промяна в данъчните ставки, данъчното законодателство или очаквания начин на възстановяване на актива или уреждане на пасива. Промяната се отразява като увеличение/намаление на нетната печалба/загуба за периода, освен ако промяната касае отсрочени данъчни активи или пасиви отчетени директно в собствения капитал.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират и се представят във финансовият отчет отделно от другите активи и пасиви.

***Доходи на персонала***

Доходи на персонала са форми на възнаграждения, предоставени от предприятието на персонала в замяна на положения от него труд.

Видовете доходи на персонала са:

Краткосрочни доходи са онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях. В тези доходи не се включват доходи при напускане и компенсациите (доходите) под формата на акции или дялове от собствения.

Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.
За ненатрупващите се компенсируеми отпуски предприятието не признава задължение и разход до момента на отпуска, тъй като трудовият стаж на персонала не увеличава размера на обезщетението.

Доходите при напускане, предоставени на персонала, включват глобална сума, определена законодателно или чрез договорно или друго споразумение.

Предприятието признава доходите, начислени при напускане, като задължение и разход.

Доходите при напускане не осигуряват на предприятието бъдещи икономически изгоди, поради което се признават за разход в момента на възникването им.

Предприятието няма програми с определени вноски.

Предприятието няма програми с определени доходи.

Предприятието няма политика за начисляване на дългосрочни доходи на персонала.

Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.
За ненатрупващите се компенсируеми отпуски предприятието не признава задължение и разход до момента на отпуска, тъй като трудовият стаж на персонала не увеличава размера на обезщетението.

Когато естеството на приходните или разходните статии при определянето на печалбата или загубата от обичайната дейност е важно за обясняване на резултатите от дейността, естеството и размерът на такива статии се отразява отделно.

*Разходи*

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.
Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.
Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни разходи само такива разходи, които са ясно отграничени от обичайната дейност и поради което не се очаква да се повтарят често.
Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

| Вид разход | Годината приключваща на 31.12.2018 | Годината приключваща на 31.12.2017 |
|---|---|---|
| ***Разходи за външни услуги:*** | | |
| Охрана | 20 | 20 |
| Счетоводно обслужване | 1 | 1 |
| Други | 1 | 1 |
| Застраховка | - | 5 |
| ***Всичко разходи за външни услуги:*** | ***22*** | ***27*** |
| ***Разходи за амортизация и обезценка на :*** | | |
| Дълготрайни материални активи | 30 | 30 |
| ***Всичко разходи за амортизации:*** | ***30*** | ***30*** |
| ***Разходи за персонала:*** | | |
| **Административен персонал в т.ч.:** | | |
| - Възнаграждения | - | 13 |
| - Осигуровки | - | 2 |
| ***Всичко разходи за заплати и осигуровки:*** | ***-*** | ***15*** |
| ***Други разходи*** | | |
| Разходи за такса смет и данък сгради | 23 | 22 |
| Други разходи | - | 18 |
| Начислени разходи | - | 4 |
| ***Всичко други разходи:*** | ***23*** | ***44*** |
| ***Общо разходи за оперативна дейност*** | ***75*** | ***116*** |

| ПОКАЗАТЕЛИ | Сума (хил.лв.) | |
|---|---|---|
| | начислени | платени |
| | | |
| **Разходи за лихви** | | |
| Лихви по краткосрочни заеми, в т.ч. по: | 20 | - |
| - редовни заеми в левове | 20 | - |
| **Обща сума на разходите за лихви** | **20** | **-** |
| **Общо финансови разходи** | 20 | - |
| **Общо неплатени финансови разходи към 31.12.2018** | 20 | |

***Дружеството оповестява следните свързани лица:***

Собственик на капитала на Дружеството упражняващ контрол/дружество-майка/ - АДЛЕР БГ ЕАД.

Собственик на капитала или контролиращо лице на Дружеството-майка или контролиращото лице – Транс Нове ЕООД.

Крайно дружество-майка – Нове Интернал ЕООД

Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка или контролиращото лице:

1. Транс Нове ЕООД;
2. Мирослав Александров Илиев.

| Свързано лице | Вид свързаност |
|---|---|
| Адлер БГ ЕАД | Дружество-майка |
| Холдинг БДЖ ЕАД | Акционер в дружеството |
| Нове Интернал ЕООД | Крайно дружество-майка |
| Транс Нове ЕООД | други свързани лица (чрез дружеството-майка) |
| БДЖ ТП Горна Оряховица | други свързани лица (чрез Холдинг БДЖ ЕАД) |
| БДЖ ПП София | други свързани лица (чрез Холдинг БДЖ ЕАД) |
| БДЖ ПП Пловдив | други свързани лица (чрез Холдинг БДЖ ЕАД) |
| БДЖ ПП София | други свързани лица (чрез Холдинг БДЖ ЕАД) |

Към 31.12.2018г. няма неуредени сделки и задължения към свързани лица

През 2018 г. дружеството не е осъществило продажби или покупки със свързани лица.

## IV.ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. *Сума, призната като разход за краткосрочни доходи на персонала*

| Категория персонал | Сума (хил.лв.) | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| **Административен персонал, в т.ч.:** | - | 15 |
| Възнаграждения | - | 13 |
| Осигуровки | - | 2 |
| **Общо:** | - | 15 |

***2. Събития след датата на баланса***

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно иисканията на СС 10.

***3.Условни активи и пасиви***

Няма финансови задължения, които не фигурират в счетоводния баланс.
Срещу дружеството няма заведени дела с искове от трети лица.

***4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки***

Приложението на Националните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те

- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

**Основни положения за управление на риска**

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

***Финансови инструменти***

Финансовите инструменти отчитани в Дружеството към 31 декември 2018г., са:

***Финансови активи на стойност 48хил.лв., в т.ч.:***

- парични средства – 48 хил.лв.;

***Финансови пасиви на стойност 542 хил.лв., в т.ч.:***

- други задължения – 136 хил.лв.
- задължения по получени заеми – 406 хил.лв., в т.ч.: 62 хил.лв. – лихви и 344 хил.лв. – главница.

Финансовите инструменти отчитани в Дружеството към 31 декември 2017г., са:

***Финансови активи на стойност 74 хил.лв., в т.ч.:***

- парични средства – 74 хил.лв.;

***Финансови пасиви на стойност 536 хил.лв., в т.ч.:***

- задължения към доставчици – 5 хил.лв.,
- други задължения – 136 хил.лв.
- задължения по получени заеми – 395 хил.лв., в т.ч.: 51 хил.лв. – лихви и 344 хил.лв. – главница.

**Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

**Вземания от клиенти**

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

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

## V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2018 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ.

*(хил.лв.)*

| N: | Показатели: | 2018 г. | 2017 г. | 2018 г. / 2017 г. | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | година | година | стойност | процент |
| 1 | Финансов резултат | (82) | (331) | 249 | 75.2% |
| 2 | Собствен капитал | 749 | 831 | (82) | -9.9% |
| 3 | Пасиви (дългосрочни и краткосрочни) | 586 | 559 | 27 | 4.8% |
| 4 | Обща сума на активите | 1 335 | 1 390 | (55) | -4.0% |
| 5 | Приходи | 13 | 33 | (20) | -60.6% |
| 6 | Разходи | 95 | 140 | (45) | -32.1% |
| 7 | Краткотрайни активи | 49 | 74 | (25) | -33.8% |
| 8 | Краткосрочни задължения | 586 | 559 | 27 | 4.8% |
| 9 | Краткосрочни вземания | 1 | - | 1 | 100.0% |
| 10 | Парични средства | 48 | 74 | (26) | -35.1% |
| 11 | Текущи задължения | 586 | 559 | 27 | 4.8% |
| | **Рентабилност:** | | | | |
| 12 | Коеф. на рентабилност на собствения капитал | -0.1095 | -0.3983 | 0.2888 | 72.5% |
| 13 | Коеф. на рентабилност на пасивите | -0.1399 | -0.5921 | 0.4522 | 76.4% |
| 14 | Коеф. на капитализация на активите | -0.0614 | -0.2381 | 0.1767 | 74.2% |
| | **Ефективност:** | | | | |
| 15 | Коеф. на ефективност на разходите | 0.1368 | 0.2357 | -0.0989 | -41.9% |
| 16 | Коеф. на ефективност на приходите | 7.3077 | 4.2424 | 3.0653 | 72.3% |
| | **Ликвидност:** | | | | |
| 17 | Коеф. на обща ликвидност | 0.0836 | 0.1324 | -0.0488 | -36.8% |
| 18 | Коеф. на бърза ликвидност | 0.0836 | 0.1324 | -0.0488 | -36.8% |
| 19 | Коеф. на незабавна ликвидност | 0.0819 | 0.1324 | -0.0505 | -38.1% |
| 20 | Коеф. на абсолютна ликвидност | 0.0819 | 0.1324 | -0.0505 | -38.1% |
| | **Финансова автономност:** | | | | |
| 21 | Коеф. на финансова автономност | 1.2782 | 1.4866 | -0.2084 | -14.0% |
| 22 | Коеф. на задлъжнялост | 0.7824 | 0.6727 | 0.1097 | 16.3% |