

„Демакс” АД

Индивидуален Годишен Финансов Отчет

31 декември 2018 г.



Съдържание

Индивидуален счетоводен баланс

Индивидуален отчет за приходите и разходите

Индивидуален отчет за собствения капитал

Индивидуален отчет за паричните потоци

Индивидуална справка за нетекущите активи

Пояснителни приложения към индивидуалния финансов отчет

Индивидуален годишен доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "Демакс" АД
към 31.12.2018 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв.)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Записан, но невнесен капитал			А. Собствен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			Записан капитал	1 000	1 000
Нематериални активи			Резерв от последващи оценки	459	459
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	11		Резерви		
Общо за група:	11		Законови резерви	100	100
Дълготрайни материални активи			Общо за група:	100	100
Земи и сгради, в т.ч.:	10 355	10 349	Натрупана печалба (загуба) от минали год., в т.ч.		
-земи	2 729	2 114	-неразпределена печалба	24 456	22 198
-сгради	7 626	8 235	Общо за група:	24 456	22 198
Машини, производствено оборудване и апаратура	2 051	3 238	Текуща печалба (загуба)	4 184	5 758
Съоръжения и други	1 357	1 250	Общо за раздел А:	30 199	29 515
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	440	13	Б. Провизии и сходни задължения		
Общо за група:	14 203	14 850	Провизии за пенсии и други подобни	481	369
Дългосрочни финансови активи			Общо за раздел Б:	481	369
Акции и дялове в предприятия от група	1 041	1 041	В. Задължения		
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	187	187	Получени аванси, в т.ч.:	39	11
Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия		10	до 1 година	39	11
Други заеми	68	52	Задължения към доставчици, в т.ч.:	4 554	5 283
Общо за група:	1 296	1 290	до 1 година	4 554	5 283
Отсрочени данъци	73	47	Задължения, свързани с асоц. и смесени предприятия в т.ч.:	3	4
Общо за раздел Б:	15 583	16 187	до 1 година	3	4
В. Текущи (краткотрайни) активи			Други задължения, в т.ч.:	1 920	2 817
Материални запаси			до 1 година	1 920	2 817
Суровини и материали	1 081	265	-към персонала, в т.ч.:	751	711
Незавършено производство	943	1 495	до 1 година	751	711
Продукция и стоки, в т.ч.:	8	21	-осигурителни задължения, в т.ч.:	222	207
-стоки	8	21	до 1 година	222	207
Предоставени аванси	17	158	-данъчни задължения, в т.ч.:	316	357
Общо за група:	2 049	1 939	до 1 година	316	357
Вземания			Общо за раздел В, в т.ч.:	6 516	8 115
Вземания от клиенти и доставчици	3 595	5 441	до 1 година	6 516	8 115
Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	18	10	Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:		843
Други вземания	2 523	2 500	-финансирания		843
Общо за група:	6 136	7 951			
Парични средства, в т.ч.:	13 333	12 665			
-в брой	62	57			
-в безсрочни сметки (депозити)	13 271	12 608			
Общо за група:	13 333	12 665			
Общо за раздел В:	21 518	22 555			

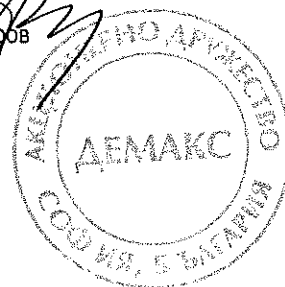
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "Демакс" АД
към 31.12.2018 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв.)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
Г. Разходи за бъдещи периоди	95	100			
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	37 196	38 842	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	37 196	38 842

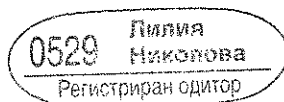
Съставител:
Веселин Георгиев
"Финкомекс Инвестмънт" ЕООД
Дата на съставяне: 15.03.2019 г.



Ръководител:
Марин Александров Несторов



Отговорен за одита:
регистриран одитор Лилия Николова
Дата: 21.03.2019 г.



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "Демакс" АД
към 31.12.2018 г.

Наименование на приходите и разходите	Сума (хил.лв.)		Наименование на приходите и разходите	Сума (хил.лв.)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
Разходи			Приходи		
Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	551		Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	54 494	53 499
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	38 954	37 101	-продукция	53 566	52 901
-суровини и материали	12 294	12 041	-стоки	49	48
-външни услуги	26 660	25 060	-услуги	879	550
Разходи за персонала, в т.ч.:	7 938	7 767	Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		891
-разходи за възнаграждения	6 787	6 670	Други приходи, в т.ч.:	1 162	1 529
-разходи за осигуровки, в т.ч.:	1 151	1 097	-приходи от финансиране	843	1 460
-осигуровки свързани с пенсии	826	768	Общо приходи от оперативна дейност	55 656	55 919
Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	3 714	4 963	Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	587	587
-разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	3 714	4 963	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	9	15
-разходи за амортизации	3 714	4 963	-положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	4
Други разходи, в т.ч.:	474	305	Общо финансови приходи	596	602
-балансова стойност на продадените активи	180	42	Общо приходи	56 252	56 521
Общо разходи за оперативна дейност	51 631	50 136			
Разходи от обезценка на финансови активи, вкл. инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	4	9			
-отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	4	9			
Разходи за лихви и други финансови разходи	31	42			
Общо финансови разходи	35	51			
Печалба от обичайната дейност	4 586	6 334			
Общо разходи	51 666	50 187			
Счетоводна печалба (общо приходи-общо разходи)	4 586	6 334			
Разходи за данъци от печалбата	402	576			
Печалба	4 184	5 758			
Всичко	56 252	56 521	Всичко	56 252	56 521

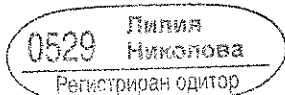
Съставител:
"Финкомекс Инвестмънт" ЕООД
Дата на съставяне: 15.03.2019 г.



Ръководител:
Марин Александров Несторов



Отговорен за одита:
регистриран одитор Лилия Николова
Дата: 21.03.2019 г.



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "Демакс" АД
към 31.12.2018 г.

(хил.лв.)

Показатели	Записан капитал	Резерв от последващи оценки	Законови резерви	Неразпределена печалба	Текуща печалба / загуба	Общо собствен капитал
Салдо в началото на отчетния период	1 000	459	100	27 956		29 515
Финансов резултат от текущия период					4 184	4 184
Разпределение на печалбата, в т.ч.:				(3 500)		(3 500)
-за дивиденти				(3 500)		(3 500)
Собствен капитал към края на отчетния период	1 000	459	100	24 456	4 184	30 199

Съставител:
Веселин Георгиев
"Финкомекс Инвестмънт" ЕООД
Дата на съставяне: 15.03.2019 г.



Отговорен за одита:
регистриран одитор Лилия Николова
Дата: 21.03.2019 г.



Ръководител:
Марин Александров Несторов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
на "Демакс" АД
към 31.12.2018 г.

(хил.лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъплени- ния	плащания	нетен поток	постъплени- ния	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основната дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	67 311	48 486	18 825	64 463	44 336	20 127
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		7 740	(7 740)		7 669	(7 669)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни		31	(31)		38	(38)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	1	1			2	(2)
Платени и възстановени данъци върху печалбата		500	(500)		622	(622)
Плащания при разпределение на печалби		4 410	(4 410)		4 665	(4 665)
Други парични потоци от основната дейност	46	3 032	(2 986)	32	5 195	(5 163)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	67 358	64 200	3 158	64 495	62 527	1 968
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	206	3 210	(3 004)	12	977	(965)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	587		587	587		587
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания					100	(100)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	793	3 210	(2 417)	599	1 077	(478)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	2	78	(76)		1 045	(1 045)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	3		3	9		9
Плащания на задължения по лизингови договори					122	(122)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	5	78	(73)	9	1 167	(1 158)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	68 156	67 488	668	65 103	64 771	332
Д. Парични средства в началото на периода	х	х	12 665	х	х	12 333
Е. Парични средства в края на периода	х	х	13 333	х	х	12 665

Съставител:
Веселин Георгиев
"Финкомекс Инвестмънт" ЕООД
Дата на съставяне: 15.03.2019 г.

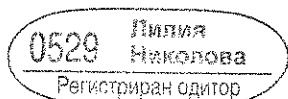


Ръководител:
Марин Александров Несторов



Отговорен за одита:
регистриран одитор Лилия Николова
Дата: 21.03.2019 г.

(Signature of Liliya Nikolova)



Показатели	Очтена стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена на стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	В началото на периода	На постъпване през периода	На излизане през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Описана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Продукти от развойна дейност															
2. Концесии, патенти, търговски марки, програмни продукти и др. права и активи	2 205	15		2 220			2 220	2 205	4		2 209			2 209	11
3. Търговска репутация															
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане															
Общо за група I	2 205	15		2 220			2 220	2 205	4		2 209			2 209	11
III. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕР. АКТИВИ															
1. Земи и сгради, в т.ч.:															
земи	14 770	615	116	15 269			15 269	4 421	504	11	4 914			4 914	10 355
сгради	2 114	615		2 729			2 729								2 729
2. Мадини, производствено оборудване и апаратура и други	12 656		116	12 540			12 540	4 421	504	11	4 914			4 914	7 626
3. Съоръжения и други	35 680	1 549	968	36 261			36 261	32 443	2 735	968	34 210			34 210	2 051
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	4 766	606	429	4 943			4 943	3 516	471	401	3 586			3 586	1 357
Общо за група II	13	427		440			440								440
III. ДЪЛГОСР. ФИНАНС. АКТИВИ															
1. Акции и дялове в предприятия от група	55 229	3 197	1 513	56 913			56 913	40 380	3 710	1 380	42 710			42 710	14 203
2. Предоставени заеми на предприятия от група	1 041			1 041			1 041								1 041
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	187			187			187								187
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия	10		10												
5. Дългосрочни инвестиции															
6. Други заеми	52	59	43	68			68								68
7. Изкупени собствени акции															
Общо за група III	1 290	59	53	1 296			1 296								1 296
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ															
Общо нетекущи активи (I + II + III + IV)	58 771	3 297	1 566	60 502			60 502	42 585	3 714	1 380	44 919			44 919	15 583

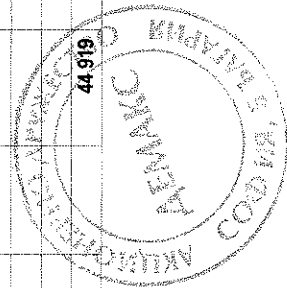
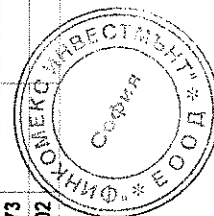
Дата на съставяне: 15.03.2019 г.

Съставител:

Веселин Георгиев
"Финкомекс Инвестмънт" ЕООД

Ръководител:

Марин Александров Несторов



Пояснителни приложения към индивидуалния годишен финансов отчет към 31.12.2018 г.

1 Обща информация

„Демакс“ АД е регистрирано като акционерно дружество на основание съдебно решение от 08.12.1993 г., ф. д. №27719/1993 г. по описа на СГС. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София.

Основната дейност на Дружеството е издателска, търговска и производствена дейност в областта на полиграфията.

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2017 г.) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на „Демакс“ АД на 18.3.2019 г.

2 Основа за изготвяне на индивидуалните финансови отчети

Финансовите отчети на Дружеството до 31.12.2015 г. са изготвяни в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти и приети за приложение в Европейския съюз. От 01.01.2016 г. съгласно Новият Закон за счетоводство са променени критериите за задължително прилагане на МСФО и е въведена възможност за връщане към прилагане на Националните счетоводни стандарти (НСС).

По силата на § 8 от Преходни и Заключителни Разпоредби на Закона за счетоводство „Демакс“ АД избира еднократно от 01.01.2016 г. да съставя годишните си финансови отчети на база Националните счетоводни стандарти.

2.1 Консолидация

„Демакс“ АД притежава към датата на изготвяне на финансовия отчет 99% от основния капитал на ИПК „Светлина“ АД.

Дъщерните предприятия, представляват тези предприятия, в които Дружеството притежава 50% от капитала с право на глас, и върху чиято дейност може да упражнява контрол, са напълно консолидирани при изготвянето на консолидирани финансови отчети.

Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява от датата на продажба или загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие. При осчетоводяване придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупната стойност. Разходите за придобиване се измерват по справедлива стойност на придобитите активи, издадените акции или поетите пасиви към датата на придобиване плюс разходите директно свързани с придобиването. Положителна репутация има в случаите, когато разходите за придобиване са по-ниски от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество.

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби и загуби, свързани с вътрешно-групови сделки подлежат на елиминация при изготвяне на консолидираните финансови отчети.

В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерното дружество са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Националните счетоводни стандарти.

3 Промени в счетоводната политика

При изготвянето на финансовия отчет за 2016 г. Дружеството за първи път прилага Националните счетоводни стандарти. Изискванията на новите стандарти са прилагани ретроспективно, т.е. направени са корекции в сравнителните оповестявания за 2015 г. в съответствие с изискванията на НСС 42 Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти. Съгласно този стандарт предприятията следва да съставят встъпителен баланс към датата на преминаване към НСС и годишен финансов отчет към 31 декември на първия отчетен период по Националните счетоводни стандарти.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези индивидуални финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет. Всички данни за 2018 г. и 2017 г. са представени в настоящия финансов отчет в хил. лв.

4.2 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в отчета за приходи и разходи.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе

фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.4 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва въз основа на модела на цената на придобиване, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

	2018 г.	2017 г.
– софтуер	2 години	2 години
– други	4-7 години	4-7 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на счетоводния баланс. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за приходи и разходи.

4.5 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Последващото оценяване се извършва по препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

	2018 г.	2017 г.
– Сгради	25 години	25 години
– Машини	3.3 години	3.3 години
– Транспортни средства	4 години	4 години
– Стопански инвентар	6.7 години	6.7 години
– Компютри	2 години	2 години
– Други	6.7 години	6.7 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекциите се третираят като промяна в приблизителната оценка и са в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

Разходите по заеми за изграждане по стопански начин или за придобиване отвън имоти, машини и съоръжения се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят.

Печалби и загуби при отписване на дълготрайни материални активи се отчитат като се сравняват нетния приход от продажбата и балансовата стойност на актива. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценъчен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Балансовата стойност на материалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценката се включват като разход в отчета за приходи и разходи.

4.6 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на НСС 17, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в счетоводния баланс на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В счетоводния баланс се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, което е определената в договора обща сума на наемните плащания. Отчита се като финансов разход за бъдещи периоди разликата между общата сума на договорените наемни плащания и справедливата стойност на наетия актив. В последствие признава като текущ разход част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на НСС 16, НСС 38 и НСС 4.

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни лизингови договори. Експлоатационните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в отчета за приходи и разходи към момента на възникването им.

4.7 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контрол е властта, която контролиращото предприятие има над финансовата и оперативната политика на контролираното предприятие. Контролът се материализира чрез мнозинството на притежаваните акции или дялове в капитала, респективно от гласовете в общото събрание на собствениците. В индивидуалните (самостоятелните) финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са отчитани по цена на придобиване, т.е. по себестойност, намалена със загубите от обезценки.

Инвестициите подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за приходи и разходи към „Други приходи или други разходи”.

4.8 Инвестиции в асоциирани и смесени предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества. Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по цена на придобиване/себестойност/. Същите подлежат на тест за обезценка.

Смесено предприятие е договорно взаимоотношение, по силата на което две или повече страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. В индивидуалните финансови отчети съвместно контролиращият участник или съдружник отчита своето дялово участие в:

- Съвместно контролирани дейности
- Съвместно контролирани активи
- Съвместно контролирани стопански единици, които отговарят на определението за смесено предприятие.

Ако инвеститорът не притежава съвместен контрол отчита дяловото участие в смесеното предприятие като финансов инструмент. А когато инвеститорът има значително влияние в смесеното предприятие – като инвестиция в асоциирано предприятие.

4.9 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукцията, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно-претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

Незавършеното производство е оценено по стойността на основните производствени разходи, като включва и съответната част от общозаводските разходи на дружеството, разпределени на базата на нормалния оперативен капацитет на производство.

4.10 Финансови инструменти

Финансови инструменти са всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, когато Дружеството стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи и пасиви се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира през текущия и предходни отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории – търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти, лихвени заеми, търговски и други задължения. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор.

4.10.1 Търговски и други вземания

Търговските и другите вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31 декември и са намалени с начислената обезценка на несъбираемите или трудносъбираеми вземания. Вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци и се отчита като текущ разход в отчета за приходи и разходи. Вземанията се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им. Възстановяването на загуби от обезценка се извършва през отчета за приходи и разходи и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

4.10.2 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември. Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си и с падеж до три месеца.

4.10.3 Лихвени заеми

Всички заеми са представени по себестойност (номинална стойност). След първоначалното признаване, лихвоносните заеми се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Частта от заемите, дължима в рамките на 12 месеца от датата на счетоводния баланс, се класифицира като текущи задължения, а частта, дължима след 12 месеца от датата на счетоводния баланс, се представя като нетекущи задължения.

4.10.4 Търговски и други задължения

Търговските и другите задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември.

4.11 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции и в съответствие със съдебната му регистрация.

Резервите са разпределяеми при спазване на изискванията на законодателството и при наличие на съответно решение на управителните органи на дружеството.

Преоценъчният резерв се състои от печалби и загуби, свързани с преоценка на определени категории финансови активи, имоти, сгради, машини и съоръжения.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчета за приходи и разходи.

4.12 Пенсионни и други задължения към персонала

Планове за дефинирани вноски – Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск - Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дефинирани доходи при пенсиониране - В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Настоящата стойност на задължението по плана е изчислено на основата на актюерска оценка от независими специалисти в тази област. Разходите за трудов стаж се признават в отчета за приходи и разходи и включват разходите за текущ трудов стаж, разходите за минал трудов стаж и всяка печалба или загуба при уреждане. Признатата сума в счетоводния баланс е настоящата стойност на задълженията.

4.13 Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Дружеството признава безвъзмездни средства (дарения), предоставени от държавата, тогава, когато има достатъчно сигурност, че предприятието получател ще спазва съпътстващите ги условия и даренията ще бъдат получени.

Съгласно НСС 20 правителствените дарения ще се отчитат като финансиране, и когато то е свързано с амортизируеми активи, се признава като приход в текущия период пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението.

Възстановяването на безвъзмездни средства поради неспазване на условията по него, подлежащите на връщане средства се отчитат като задължения, а непризнатата като приход част от финансирането се отписва, свързани с активи, се признава чрез увеличаване на балансовата стойност на актива с дължимата за погасяване сума.

4.14 Приходи

Приходите се признават и начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

- При продажба на продукция и стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:
- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Финансовите приходи включват приходи от лихви, дивиденди и печалби от операции в чуждестранна валута. Приходите от лихви се признават текущо, пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход на актива. Дивиденди се признават в момента на установяване на правото за тяхното получаване.

4.15 Разходи

Разходите се признават в отчета за приходи и разходи в момента на тяхното възникване, независимо от паричните плащания и на база на принципите на начисляване и съпоставимост.

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

Финансовите разходи включват разходи лихви, загуби от операции в чуждестранна валута, банкови такси и комисионни.

4.16 Данъци

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в отчета за приходи и разходи.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала се отразяват директно в капитала.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Движението на стойностите на ДМА е отразено подробно в приложената справка за нетекущите активи.

Към 31.12.2018 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи към 31.12.2018 г. по групи е както следва:

	'000 лв
Машини и съоръжения	32071
Транспортни средства	610
Стопански инвентар и други ДМА	1734

6 Нематериални дълготрайни активи

Промяната на стойностите на ДНМА е отразено подробно в приложената справка за нетекущите активи.

Към 31.12.2018 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните нематериални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Нематериалните активи представени в счетоводния баланс се използват в дейността на дружеството и се очаква да носят бъдещи икономически ползи.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи към 31.12.2018 г. по групи е както следва:

	'000 лв
Програмни продукти	1539
Други	666

7 Лизинг

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на Дружеството са както следва:

	До 1 година '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2018 г.	218	218
Към 31 декември 2017 г.	218	218

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за подновяване или последващо закупуване.

8 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	2018 '000 лв	участие %	2017 '000 лв	участие %
ИПК "Светлина" АД	1041	99	1041	99
	1041		1041	

Дружеството е регистрирано в Република България.

Методът, по който са отразени в индивидуалните финансови отчети на Дружеството, е цена на придобиване.

9 Други дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в баланса на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Инвестиции в асоциирани предприятия	187	187
Предоставени заеми на асоциирани и смесени предприятия	-	10
Предоставени дългосрочни заеми	68	52
	255	249

10 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2018 10%. (2016 10%), могат да бъдат представени като:

	2018 Отсрочени данъчни активи ‘000 лв	2018 Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв	2017 Отсрочени данъчни активи ‘000 лв	2017 Отсрочени данъчни пасиви ‘000 лв
Дълготрайни активи				
Амортизации	-	18	-	30
Текущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	91	-	77	-
	91	18	77	30

Виж пояснение 31 във връзка с разхода за данъци на Дружеството.

11 Материални запаси

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Незавършено производство	943	1495
Материали	1081	265
Стоки	8	21
Предоставени аванси	17	158
	2049	1939

Към 31.12.2018 г. ръководството е преценило, че няма необходимост от обезценка на материални запаси. Тяхната отчетна стойност е по-ниска от нетната им реализируема стойност.

През 2018 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси. Материалните запаси не са заложили като обезпечения на задължения на Дружеството.

Вземания и предоставени аванси

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Търговски вземания	3543	3832
Вземания от свързани лица	70	1619
Краткосрочни заеми	62	14
Предоставени банкови депозити	978	978
Предоставени гаранции по договор	1410	1428
Надвнесен корпоративен данък	72	68
Други вземания	1	12
	6136	7951

Търговските вземания не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти. Няма установени индикации за обезценка на вземания.

Заемите са дължими в рамките на 12 месеца и представляват суми предоставени на търговски дружества и ръководен персонал. Виж пояснение 32 за оповестяванията на сделки със свързани лица.

Справедливата стойност на тези краткосрочни финансови активи не е определяна за всеки актив по отделно, тъй като се счита, че преносната им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

12 Парични средства

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Парични средства в банки	13271	12608
Парични средства в брой	62	57
	13333	12665

Паричните средства във валута са преоценени по заключителен курс на БНБ към 31 декември на съответната година.

13 Разходи за бъдещи периоди

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Регистрация домейн	1	1
Охрана	3	3
Техническа поддръжка софтуер	-	1
Такса управление	6	8
Абонаменти	39	43
Застраховки	46	44
	95	100

14 Капитал

14.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Брой акции напълно платени	10000	10000
- в началото на годината	10000	10000
Брой акции напълно платени към 31 декември	10000	10000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2018 Брой акции	2018 %	2017 Брой акции	2017 %
Име				
Петър Кънев	9500	95	9500	95
"Фолекс" ЕООД	500	5	500	5
	10000	100	10000	100

14.2 Преоценъчен резерв

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните през предходни години, включително до 2001 г. преоценки по действащото до края на 2001 г. счетоводно законодателство на част от притежаваните от дружеството ДМА, както и извършената към 01.01.2003 г. преоценка на някои дълготрайни активи до справедливата им стойност с цел съобразяване с изискванията

на промените в националното счетоводно законодателство . Преоценъчният резерв формиран към 31.12.2002 г е в размер на 59 хил. лв., а от преоценката към 01.01.2003 г. в размер на 400 хил. лв.

14.3 Капиталови резерви

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
- законови резерви	100	100
	100	100

Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

15 Доходи на наети лица

Средната численост на персонала към 31.12.2018 г. е 338 човека, в т.ч.: ръководители – 24, аналитични специалисти – 33, приложни специалисти – 20, помощен административен персонал – 19, персонал зает с търговия и охрана – 29, квалифицирани работници – 154, машинни оператори – 18 и други – 41.

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	481	369
	481	369

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2018 година възлиза на 481 хил. лв. Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2018 г. и разходите признати в печалби и загуби за 2018 се основават на актюерски доклад, при които се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 1.25%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 5%;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движение в настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	369	402
Платени суми	(12)	(85)
Разходи за текущи услуги и лихви	55	48
Актюерски печалби и загуби	69	4
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	481	369

16 Търговски задължения

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Търговски задължения	1253	1693
Задължения към свързани предприятия	3340	3601
	4593	5294

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

17 Задължения към асоциирани и смесени предприятия

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Задължения към асоциирани и смесени предприятия	3	4
	3	4

18 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Задължения за заплати към персонала	427	396
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	324	315
Задължения за социални осигуровки	222	207
	973	918

19 Данъчни задължения

2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
-----------------	-----------------

ДДС	202	244
Данък върху доходите на персонала	91	86
Други данъци	23	27
	316	357

20 Други задължения

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Задължения за дивиденди	630	1540
Други задължения	1	2
	631	1542

21 Финансирания

Дружеството е получило през 2014 г. и 2015 г. финансиране по програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ в размер на 4 867 хил. лв. за закупуване и въвеждане в експлоатация на 4 бр. производствени машини на стойност 9 734 хил. лв. Финансирането е в размер на 50% от общата стойност на придобитите дълготрайни материални активи и се признава като текущ приход пропорционално на начислените за годината амортизации на актива, придобит в резултат на дарението, които са в размер на 843 хил. лв. сума за 2018 г.

22 Нетни приходи от продажби

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Продажби на готова продукция	53566	52901
Продажби на стоки	49	48
Предоставени услуги	879	550
	54494	53499

23 Други приходи

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Приходи от продажба на материали и ДМА	306	51
Обезщетения по застраховки	13	18
Приходи от финансирания	843	1460
	1162	1529

24 Финансови приходи

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Приходи от лихви по банкови сметки	3	8
Приходи от лихви по предоставени заеми	5	3
Приходи от дивиденди	587	587
Приходи от промяна на валутни курсове	1	4
	596	602

25 Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Намаление на незавършеното производство	551	-
	551	-

26 Разходи за материали

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи за работно облекло	10	6
Разходи за вода	10	9
Разходи за канцеларски и офис материали	10	14
Разходи за природен газ	47	42
Разходи за горива и смазочни материали	155	143
Разходи за електроенергия	187	181
Разходи за резервни части	357	244
Други разходи	548	337
Разходи за основни материали	10970	11065
	12294	12041

27 Разходи за външни услуги

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Одиторски услуги	7	7
Охрана	3	3
Разходи за реклама	11	22
Счетоводни услуги	40	40
Консултантски услуги	28	37
Застраховки	104	103
Такса смет и сметоизвозване	141	77

Разходи за транспорт	180	180
Наеми	218	218
Абонамент	321	272
Телефони, пощенски и други подобни	307	332
Разходи по текущ ремонт и поддръжка	1111	1027
Други	1939	1766
Услуги производство	22250	20976
	26660	25060

28 Разходи за възнаграждения

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи за заплати	6437	6345
Разходи за социални осигуровки	1151	1097
Начисления за други социални разходи	230	243
Начисления за доходи при пенсиониране	112	-
Начисления за неизползвани отпуски	8	82
	7938	7767

29 Други разходи

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи по неустойки	3	-
Разходи за представителни цели	17	22
Разходи за дарения	10	1
Данък МПС	8	7
Членски внос	10	14
Други разходи	43	86
Данък недвижими имоти	38	38
Разходи за еднократни данъци	25	27
Разходи за командировки	88	45
Обезценка на вземания	52	23
Балансова стойност на продадените активи	180	42
	474	305

30 Финансови разходи

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи за лихви по заеми с финансови институции	-	3

Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	-	1
Разходи за банкови такси и комисионни	31	38
Разходи от промяна на валутни курсове	4	9
	35	51

31 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2017 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за приходите и разходите могат да бъдат равнени както следва:

	2018		2017	
	‘000 лв		‘000 лв	
Печалба/(загуба) за периода преди данъци	4586		6334	
Данъчна ставка	10 %		10 %	
Очакван разход за данък	459		633	
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък	4641	(464)	5755	(576)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	4332	433	5245	525
Текущ разход за данък	428		582	
Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от:				
- възникнали отсрочени данъчни активи	466	(47)	265	(26)
- обратно проявление на отсрочени данъчни активи	330	33	222	22
- обратно проявление на отсрочени данъчни пасиви	124	(12)	16	(2)
Действителен разход за данък върху печалбата	402		576	

Вижте пояснение 10 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

32 Сделки със свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет дружествата под общ контрол, служителите на ръководни постове /ключов управленски персонал/, както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третираят като свързани лица.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

32.1 Сделки с дъщерни предприятия

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки	10	1
- продажба на услуги	-	2
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки	-	62
- покупки на услуги	175	61

32.2 Сделки с асоциирани предприятия

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки	101	110
- продажба на услуги	238	64
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки	31	47
- покупки на услуги	40	20

32.3 Сделки с други свързани предприятия

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки	3910	4328
- продажба на услуги	86	131
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки	4583	4118
- покупки на услуги	17200	16317

32.4 Сделки с ключов управленски персонал

2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
-----------------	-----------------

Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	790	841
- разходи за социални осигуровки	122	108

32.5 Салда към края на годината

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Вземания от:		
- асоциирани предприятия	18	20
- други свързани предприятия	52	1609
	70	1629
Задължения към:		
- собственици	630	1540
- асоциирани предприятия	3	4
- други свързани предприятия	3340	3601
	3973	5145

33 Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на Дружеството и текущо задължение към собствениците му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат. Общо събрание на дружеството е взело решение част от нетната печалба в размер на 3500 хил. лв. да бъде да бъде разпределена за дивиденди.

34 Условни активи и условни пасиви

Различни гаранции и правни искиове са отправени към Дружеството през годината. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до изискване за уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант. Във връзка с изпълнението на договори, страна по която е Дружеството са предоставени банкови гаранции в размер на 1466 хил. лв.

35 Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност.

36 Политика на ръководството по отношение управление на капитала

Целите на Ръководството, когато управлява капитала са да запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите и изгоди за останалите вложители, да

предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмеримо с нивото на риск. Политиката на съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

37 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни финансови рискове: пазарен риск, включващ валутен, лихвен и ценови риск; кредитен риск и ликвиден риск. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Ръководството на Дружеството текущо идентифицира, измерва и наблюдава с различни контролни механизми финансовите рискове, за да може да определи адекватни цени на предлаганите стоки и услуги, цената на привлечените средства и адекватно поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

37.1 Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове, чийто курс е обвързан с курса на еврото.

37.2 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. В дейността си дружеството не използва заеми и поради това не е изложено на лихвен риск.

37.3 Ценови риск

Цените на продукцията, стоките и услугите, които дружеството предоставя, са изцяло съобразени с пазарните условия в България и отразяват финансово-икономическите промени в икономиката.

37.4 Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

В допълнение за значима част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

37.5 Ликвиден риск

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията си в договорените срокове. Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като анализира падежа на финансовите активи и внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Потребностите от ликвидни средства се следят за различни периоди от време – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 дневни прогнози.

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Дружеството към датата на Баланса, групирани по остатъчен матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци, като сумите включват главници и лихви.

31.12.2018 г.

Кратко-
срочни
до 1 г.

От 1 до
5 години

Над 5
години

Общо

Активи

Финансови активи

Търговски вземания	3543	-	-	3543
Вземания от свързани лица	70	-	-	70
Предоставени аванси	17	-	-	17
Предоставени заеми	62	68	-	130
Други вземания	1483	-	-	1483
Инвестиции в асоц. предприятия	-	-	187	187
Предоставени банкови депозити	978	-	-	978
Парични средства	13333	-	-	13333
Общо финансови активи	19486	68	187	19741

Пасиви

Финансови пасиви

Търговски задължения	1214	-	-	1214
Задължения към свързани лица	3973	-	-	3973
Получени аванси	39	-	-	39
Данъчни задължения	316	-	-	316
Задължения към персонала и осигурителни институции	973	-	-	973
Други задължения	1	-	-	1
Общо финансови пасиви	6516	-	-	6516

31.12.2017 г.	Кратко-срочни до 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи				
Финансови активи				
Търговски вземания	3832	-	-	3832
Вземания от свързани лица	1619	-	-	1619
Предоставени аванси	158	-	-	158
Предоставени заеми	14	62	-	76
Други вземания	1508	-	-	1508
Инвестиции в асоц. предприятия	-	-	187	187
Предоставени банкови депозити	978	-	-	978
Парични средства	12665	-	-	12665
Общо финансови активи	20774	62	187	21023
Пасиви				
Финансови пасиви				
Търговски задължения	1682	-	-	1682
Задължения към свързани лица	5145	-	-	5145
Получени аванси	11	-	-	11
Данъчни задължения	357	-	-	357
Задължения към персонала и осигурителни институции	918	-	-	918
Други задължения	2	-	-	2
Общо финансови пасиви	8115	-	-	8115

38 Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некорегиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

Изготвил:

Веселин Георгиев
"Финкомекс Инвестмънт" ЕООД

Дата на съставяне: 15.03.2019 г.

Изпълнителен директор:

Марин Александров Несторов



Ръководството на „Демакс“ АД представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти.

Описание на дейността

„Демакс“ АД е съвременна полиграфическа структура, създадена с частен капитал. Основните производствени мощности и администрацията на дружеството са разположени в собствени сгради в гр. София. Това е най-модерната полиграфическа структура в България, която притежава пълен лиценз от Министерство на финансите за печат на ценни книжа и документи под отчет, под постоянния физически контрол на министерството. Печатницата разполага с различни технологии на печат – листов печат, печат на формуляри и ценни книжа, флексо печат, топъл печат и апликиране на холограми, които ни позволяват да реагираме бързо и да доставим на нашите клиенти продукти от най-високо качество.

Дружеството няма разкрити клонове в страната и чужбина.

Наша клиенти са Министерски Съвет, Министерство на вътрешните работи, Министерство на външните работи, Министерство на транспорта, Министерство на финансите, търговски организации, банки, вериги магазини и др.

„Демакс“ АД предлага затворен технологичен цикъл - от идеята до опакования продукт.

Управление

Дружеството има едностепенна форма на управление и се управлява от Съвет на Директорите. Дружеството се представлява от Марин Александров Несторов и Георги Петров Кънев.

Членовете на Съвета на директорите имат право да придобиват акции на дружеството.

Съветът на директорите е в състав:

- Георги Петров Кънев, България
- Марин Александров Несторов, България
- Невена Добринова Добрилова-Стоилкова, България

Участието на членове на Съвета на директорите на „Демакс“ АД в управлението на други фирми и като членове на съвети на директорите е както следва:

- Георги Петров Кънев: „Демакс Холограми“ АД, „Демакс Ди Пи Ай“ АД, „Фолекс“ ЕООД, „Чала“ ООД, ИПК „Светлина“ АД
- Марин Александров Несторов: „Демакс Холограми“ АД, „Демакс Ди Пи Ай“ АД, „Трюб-Демакс“ АД, ИПК „Светлина“ АД, Матриксс“ ООД, Консорциум „Демакс Ди Пи Ай - Стар Пост“ ДЗЗД, „Обединение Печатница на БНБ – Демакс“ ДЗЗД, „Демакс Ди Пи Ай – Тип Топ Куриер“ ДЗЗД
- Невена Добринова Добрилова-Стоилкова: „Демакс Холограми“ АД, „Агривал Енерджи“ АД

Във връзка с чл. 240б от Търговския закон членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица не са сключвали договори с дружеството през годината излизащи извън обичайната му дейност или отклоняващи се съществено от пазарните условия.

Човешки ресурси

Средната численост на персонала към 31.12.2018 г. е 338 човека, в т. ч.: ръководители – 24, аналитични специалисти – 33, приложни специалисти – 20, помощен административен персонал – 19, персонал зает с търговия и охрана – 29, квалифицирани работници – 154, машинни оператори – 18 и други – 41.

Резултати от дейността

Представените по-долу финансови данни дават информация за развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние.

Приходи

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	54494	53499
- продукция	53566	52901
- стоки	49	48
- услуги	879	550
Увеличение на запасите от продукция и незавършеното производство	-	891
Други приходи, в т.ч.:	1162	1529
- приходи от финансиране	843	1460
Финансови приходи, в т.ч.:	596	602
- приходи от участия в асоциирани предприятия	587	587
Общо приходи	56252	56521

Нетните приходи от продажби на „Демакс” АД за изминалата 2018 г. бележат ръст от 1.86 %, спрямо приходите от продажби на дружеството за 2017 г.

Сравнителна таблица на нетните приходи от продажби за последните 2018 г. и 2017 г. по видове изделия:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Приходи от офсетов печат	7522	8228
Производство и продажби на стикери	10476	10030

Производство и продажби на холограми	35479	34592
Приходи от износ	89	51
Приходи от продажби на хартия и фолио	49	48
Приходи от наеми	327	355
Приходи от хотелски услуги	177	189
Други приходи от услуги	375	6
Общо приходи	54494	53499

Разходи

За отчетната 2018 г. общия размер на разходите за дейността е 51666 хил. лв., в това число финансови разходи в размер на 35 хил. лв.

Разпределението по видове разходи е следното:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	551	-
Разходи за суровини и материали	12294	12041
Разходи за външни услуги	26660	25060
Разходи за възнаграждения	6787	6670
Разходи за осигуровки	1151	1097
Разходи за амортизации	3714	4963
Други разходи	474	305
Финансови разходи	35	51
Общо разходи	51666	50187

Финансов резултат

Финансовия резултат на Дружеството за 2018 година преди данъци е печалба в размер на 4586 хил. лв., а след данъци – печалба в размер на 4184 хил. лв. На общо събрание на акционерите на Дружеството през месец април 2019 г. ще бъде взето решение за разпределение на реализираният финансов резултат под формата на дивиденди или ще бъде отнесен към неразпределената печалба.

Дългосрочни активи

Дългосрочните активи на Дружеството към датата на ГФО са в размер на 15583 хил. лв. и имат следната структура:

2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
-----------------	-----------------

Програмни продукти	11	-
Земи	2729	2114
Сгради	7626	8235
Машини, производствено оборудване	2051	3238
Транспортни средства	932	785
Съоръжения	75	78
Други материални активи	350	387
Дълготрайни активи в процес на изграждане	440	13
Инвестиции в дъщерни предприятия	1041	1041
Инвестиции в асоциирани предприятия	187	187
Предоставени заеми	68	62
Активи по отсрочени данъци	73	47
	15583	16187

Разходи за инвестиции

През 2018 г. Дружеството е извършило разходи за придобиване на дълготрайни материални активи в размер на 3905 хил. лв., както следва:

	2018	2017
	‘000 лв	‘000 лв
Земя	615	-
Сгради	427	-
Машини	1549	551
Транспортни средства	525	306
Други дълготрайни активи	81	123
Ремонт на съществуващи сгради	708	786
	3905	1766

Краткосрочни активи

Краткосрочните активи на Дружеството към датата на ГФО са в размер на 21518 хил. лв. и включват:

	2018	2017
	‘000 лв	‘000 лв
Незавършено производство	943	1495
Материали	1081	265
Стоки	8	21
Предоставени аванси	17	158

Търговски вземания	3543	3832
Вземания от свързани лица	70	1619
Краткосрочни заеми	62	14
Предоставени банкови депозити	978	978
Предоставени гаранции по договор	1410	1428
Надвнесен корпоративен данък	72	68
Други вземания	1	12
Парични средства в банки	13271	12608
Парични средства в брой	62	57
	21518	22555

Капитал

Капиталът на Дружеството е в размер на 1000 хил. лв. и се състои от 10000 бр. акции по 100 лв. номинал за 1 брой.

Акционери на Дружеството към 31.12.2018 г. са както следва :

	2018	2018	2017	2017
Име	Брой	%	Брой	%
	акции		акции	
Петър Кънев	9500	95	9500	95
"Фолекс" ЕООД	500	5	500	5
	10000	100	10000	100

През 2018 г. Дружеството е разредило дивидент в размер на 3500 хил. лв. Дружеството няма информация за оповестяване по чл. 187 „Д“ и чл. 247 от Търговския закон.

Провизии и сходни задължения

Дългосрочните задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране на Дружеството са в размер на 481 хил. лв.

Задължения

Краткосрочните задълженията на Дружеството са в размер на 6516 хил. лв. и включват:

	2018	2017
	‘000 лв	‘000 лв
Търговски задължения	1253	1693
Задължения към свързани предприятия	3340	3601

Задължения към асоциирани и смесени предприятия	3	4
Задължения за заплати към персонала	427	396
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	324	315
Задължения за социални осигуровки	222	207
ДДС	202	244
Данък върху доходите на персонала	91	86
Други данъци	23	27
Задължения за дивиденди	630	1540
Други задължения	1	2
	6516	8115

Показатели за финансов анализ

	2018	2017
	‘000 лв	‘000 лв
Коефициент на финансова автономност	4.32	3.48
Коефициент на финансова задлъжнялост	0.23	0.29
Коефициент на бърза ликвидност	3.30	2.78
Коефициент на абсолютна ликвидност	2.05	1.56
Коефициент за ефективност на разходите	1.09	1.13
Коефициент за ефективност на приходите	0.92	0.89

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица счетоводни рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху счетоводните показатели на Дружеството.

(1) Валутно-курсов риск

Дружеството работи в България и тъй като българския лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути различни от еврото. Валутните рискове са наблюдавани внимателно, с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

(2) Кредитен риск

В дружеството няма концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на услуги се извършват на клиенти с подходящ кредитен рейтинг.

(3) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

(4) Риск на паричните потоци

Поради естеството на осъществяваната дейност, липсата на кредитна задължителност, липсата на съществени оперативни задължения, липсата на съществени финансови инвестиции и работа с клиенти с висок кредитен рейтинг – Дружеството не е изложено на риск на паричните потоци.

(5) Риск от дейността

Рискът от дейността, присъщ за всички стопански предприятия, носи потенциала за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичаща от недобър вътрешен контрол, дейностни процеси или на системите, които ги поддържат.

Целта на управлението на риска от дейността е да се балансират разходите и рискът в рамките на ограниченията на рисковия апетит на Дружеството, и да отговарят на едно надлежно управление.

Очевидно е, че такива рискове никога не могат да бъдат елиминирани, и че разходите за контрол с цел свеждане до минимум на тези рискове може да превишат потенциалните ползи от тях.

Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност, информация за околната среда

Развойната дейност на дружеството се осъществява от технологичният отдел, който разполага с най-добрите специалисти в областта на печатарската индустрия. Те проучват пазарните ниши и разработват нови продукти, които са съобразени и адаптирани към нуждите на всеки един клиент. През 2018 г. вложени средства в научна и изследователска дейност възлизат на 905 хил. лв.

Цели за бъдещо развитие

Очакваното развитие на Дружеството е основано на бизнес плана за следващата година и свързаните с него инвестиционни намерения.

За следващата 2019 година се предвижда търсене на нови пазари с цел, повишаване резултатите на дружеството.

Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Няма важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет .

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения

финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Националните счетоводни стандарти за финансови отчети.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

инж. Марин Несторов
Председател на СД и Изпълнителен директор

София, 15.3.2019 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „ДЕМАКС“ АД
гр. София

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Мнение

Аз извърших одит на индивидуалния финансов отчет на „ДЕМАКС“ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуален счетоводен баланс към 31 декември 2018 г. и индивидуален отчет за приходите и разходите, индивидуален отчет за собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към индивидуалния финансов отчет, съдържащо обобщено оновестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По мое мнение, приложеният индивидуален 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

Аз извърших моя одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Моите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от моя доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Аз съм независима от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на CMSEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на моя одит на финансовия отчет в България, като аз изпълних и мои други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на CMSEC. Аз считам, че одиторските доказателства, получени от мен, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето мнение.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Моето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и аз не изразявам каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ми и до степента, до която е посочено.

Във връзка с моя одит на индивидуалния финансов отчет, моята отговорност се състои в това да прочета другата информация и по този начин да преценя дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с моите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която съм извършила, аз достигна до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от мен се изисква да докладвам този факт.

Нямам какво да докладвам в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на моите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на индивидуалния доклад за дейността, аз изпълних 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 ме 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, моето становище е, че:

- а) Информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет

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

Като част от одита в съответствие с МОС, аз използвам професионална преценка и запазвам професионален скептицизъм по време на целия одит. Аз също така:

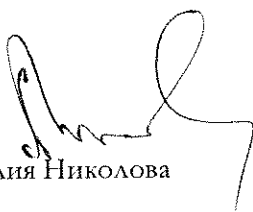
- Идентифицирам и оценявам рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработвам и изпълнявам одиторски процедури в отговор на тези рискове и получавам одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето 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.
- Получавам разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработя одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- Оценявам уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- Достигам 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

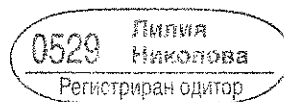
значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако аз достигна до заключение, че е налице съществена несигурност, от мен се изисква да привлече внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицирам мнението си. Моите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ми доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- Оценявам цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Аз комуникирам 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 идентифицирам по време на извършвания от мен одит.

Отговорен за одита,
регистриран одитор:


Лилия Николова



21.03.2019 г.

гр.София