

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2018**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Девня Варовик АД
правоприемник на всички права и задължения на
Девня Финанс АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Девня Финанс АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

Съветът на директорите на Дружеството („Ръководството“) носи отговорност за другата информация, като например Доклад за дейността, изготвен съгласно Глава седма на Закона за счетоводството.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, Годишният индивидуален доклад за дейността и Годишният консолидиран доклад за дейността могат да бъдат изготвени и представени заедно, като в този случай специфична информация трябва да бъде включена за дружествата, които образуват Групата като цяло. Ръководството е избрало да изготви само Годишен консолидиран доклад за дейността.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат 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

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат 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 индивидуален 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 в индивидуалния финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в 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.
- достигаем 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 в индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов 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.

Делойт Оудит ООД
Делойт Оудит ООД

Момчил Чергански
Момчил Чергански
Пълномощник на управителя Силвия Пенева
Регистриран одитор

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

09 май 2019



ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	точка	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Административни разходи	4	(2)	(2)
Други разходи	5	(8)	-
Разходи за лихви	6	-	(11)
Получени дивиденди	10	-	650
Други финансови приходи, нетно	7	26	35
Печалба преди данъчно облагане		16	672
Разход за данък	8	(2)	(10)
Печалба за периода		14	662
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		14	662

Подписано от името на Девня Финанс АД на 9 май 2019 г.

Жан-Пол Сикари

Изпълнителен директор

Илиан Тодоров

Изпълнителен директор

Неделчо Едрев

Финансов директор

Иванка Вълканова

Главен счетоводител

Момчил Чергански

Регистриран одитор



Дата: 9 май 2019 г.

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	точка	31 декември 2018	31 декември 2017
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	9	508	508
Отсрочени данъчни активи, нетно	8	5	7
Инвестиции	10	4,841	4,841
		<u>5,354</u>	<u>5,356</u>
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	12	173	157
ОБЩО АКТИВИ		<u>5,527</u>	<u>5,513</u>
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	13	5,000	5,000
Натрупана печалба		526	512
Общо капитал и резерви		<u>5,526</u>	<u>5,512</u>
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	1	1
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>5,527</u>	<u>5,513</u>

Подписано от името на Девня Финанс АД на 9 май 2019 г.

Жан-Пол Сикор

Теодор Пецов

Нedelcho Едрев

Иванка Вълканова

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Финансов директор

Главен счетоводител

Момчил Чергански
Регистриран одитор:



Дата: 9 май 2019 г.

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба преди данъчно облагане	16	672
Корекции за:		
Преоценка на компенсационни бонове, нетно (виж т. 7)	(16)	(36)
Приходи от дивиденди (виж т. 10)	-	(650)
Печалба от компенсационни бонове (виж т. 7)	(13)	-
Разходи за лихви (виж т. 6)	-	11
	(13)	(3)
Парични средства от оперативна дейност	(13)	(3)
Получени дивиденди (виж т. 10)	-	650
Получени приходи от компенсационни бонове (виж т. 7)	13	-
Изплатени лихви (виж т. 6)	-	(16)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-	631
Парични потоци от финансови дейност		
Погасени заеми (виж т. 14)	-	(650)
Нетни парични средства, използвани за финансова дейност	-	(650)
Нетно намаление на паричните средства	-	(19)
Изменение на паричните средства от преоценка, нетно (виж т. 7)	16	36
Парични средства в началото на периода	157	140
Парични средства в края на периода (виж т. 12)	173	157

Подписано от името на Девня Финанс АД на 9 май 2019 г.

Жан-Пол Синдър

Геодор Пецов

Неделчо Едрев

Иванка Вълканова

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Финансов директор

Главен счетоводител

Момчил Чергански
Регистриран одитор:



Дата: 9 май 2019 г.

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

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

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Натрупана печалба/(загуба)	Общо
Салдо към 31 декември 2016	5,000	(150)	4,850
Печалба за периода	-	662	662
Салдо към 31 декември 2017	5,000	512	5,512
Печалба за периода	-	14	14
Салдо към 31 декември 2018	5,000	526	5,526

Подписано от името на Девня Финанс АД на 9 май 2019 г.


Жан-Пол Сикор Георги Пецов Неделячо Едрев Иванка Вълканова
Изпълнителен директор Изпълнителен директор Финансов директор Главен счетоводител


Момчил Чергански
Регистриран одитор:



Дата: 9 май 2019 г.

Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1 Обща информация

1.1 Правен статут

Девня Финанс АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в България. Седалището на Дружеството е град Девня 9160, Промислена Зона, ЕИК 103318646.

Контролиращи съдружници с поделено дялово участие в капитала на Дружеството са Солвей Соди АД и Девня Цимент АД (виж т. 13).

Крайни холдингови компании на Девня Финанс АД са Солвей С.А., Белгия и Хайделберг Цимент Груп, Германия.

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството включва управление на дялово участие в дъщерни и асоциирани предприятия.

1.3 Преобразуване чрез вливане

Съгласно решение на Ръководството, в края на отчетната година е започната процедура по смисъла на чл. 262, ал. 1 от Търговския закон за вливане на Дружеството в Дъщерното предприятие. На 14 ноември 2018г. между Дружеството и Дъщерното предприятие е сключен Договор за преобразуване, съгласно който страните се договарят да извършат вливане, след вписването на което в Търговския регистър, цялото имущество на Преобразуващото се дружество Девня Финанс АД преминава към приемащото дружество Девня Варовик АД, което става негов универсален правопреемник, а Преобразуващото се дружество се прекратява без ликвидация. Взетото решение и сключеният договор за преобразуване (чрез вливане) са одобрени на проведените на 21 декември 2018г. Общи събрания на акционерите на двете дружества. В резултат на вливането на Дружеството се прекратява акционерното участие на Дружеството в Девня Варовик АД. Съгласно решенията на Общите събрания на акционерите от м. декември 2018г., Дружеството ще бъде заместено като акционер в Девня Варовик АД от Солвей Соди АД и Девня Цимент АД, като основни акционери на Девня Финанс АД (виж т. 13).

Вливането не оказва влияние на консолидираните финансови отчети за годините, приключващи на 31 декември 2018 и 31 декември 2017г. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет, очакванията на Ръководството са вливането да бъде реализирано през 2019 година.

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

2.1 База за изготвяне на годишния финансов отчет

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България. Те включват Международни Стандарти за Финансово Отчитане, тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), Международни Счетоводни Стандарти (МСС) и тълкувания на Постоянния комитет за разясняване (ПКР). Информацията в настоящия годишен финансов отчет е подготвена в съответствие с Европейския регламент (ЕО) 1606/2002 от 19 юли 2002г. относно прилагането на Международните счетоводни стандарти.

Счетоводната политика и МСФО, възприети от Дружеството и прилагани в годишния финансов отчет за 2018 година, са в съответствие с тези, използвани при изготвянето на финансовия отчет за предходната година, в допълнение с ефекта от приетите нови стандарти, действащи от 1 януари 2018г., разяснени по-долу. Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква според българското счетоводно и данъчно законодателство.

Девня Финанс АД притежава правата на глас в друго предприятие, поради което съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО 10 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети* (виж т. 10).

Консолидираният финансов отчет за 2018 година е одобрен и издаден на 9 май 2019 г.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения

2.2.1 Изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Към датата на изготвяне и одобряване за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет се прилагат следните изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които са влезли в сила за текущия отчетен период:

Преработени МСФО		В сила за финансови периоди, започващи на или след
МСФО 9	Финансови инструменти - приет от ЕС на 22 ноември 2016г.	1 януари 2018г.
МСФО 15	Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 "Дата на влизане в сила на МСФО 15" - приет от ЕС на 22 септември 2016г.	1 януари 2018г.
МСФО 2	Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции - приет от ЕС на 26 февруари 2018г.	1 януари 2018г.
МСФО 4	Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – приет от ЕС на 3 ноември 2017г.	1 януари 2018г. или при първоначално приложение на МСФО 9
МСФО 15	Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – приет от ЕС на 31 октомври 2017г.	1 януари 2018г.
МСС 40	Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти – приет от ЕС на 14 март 2018г.	1 януари 2018г.
Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)	Изменения на МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28 основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018г.	за МСФО 1 и МСС 28 1 януари 2018г.
Нови разяснения		В сила за финансови периоди, започващи на или след
КРМСФО 22	Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания – прието от ЕС на 28 март 2018г.	1 януари 2018г.

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

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, завършваща на 31 декември 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

- 2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)
- 2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения (продължение)
- 2.2.1 Изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018г. за предприятията в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: търговски вземания и задължения (виж т. 11 и т. 15), получени заеми (виж т. 14), парични средства и парични еквиваленти (виж т. 12).

От 1 януари 2018г. Дружеството прилага за първи път МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Ръководството на Дружеството счита, че приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не води до съществени промени във финансовия отчет в периода на първоначалното им приложение. Ефектът от първоначалното прилагане на горепосочените стандарти е оповестен в точка 21 от настоящия индивидуален финансов отчет.

- 2.2.2 Публикувани МСФО и изменения на съществуващи стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на изготвяне и одобряване за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет са издадени от СМСС и приети от ЕС, но не влезли в сила следните МСФО и разяснения:

Преработени МСФО		В сила за финансови периоди, започващи на или след
МСФО 16	Лизинг – приет от ЕС на 31 октомври 2017г.	1 януари 2019г.
МСФО 9	Финансови инструменти - Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – приет от ЕС на 22 март 2018г.	1 януари 2019г.
Нови разяснения		В сила за финансови периоди, започващи на или след
КРМСФО 23	Несигурност при третирането на данъка върху доходите – прието от ЕС на 23 октомври 2018г.	1 януари 2019г.

Дружеството е избрало да не приема тези нови стандарти и измененията на съществуващите стандарти преди датата на влизането им в сила. Ръководството на Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и измененията на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

От 1 януари 2019г. влиза в сила МСФО 16 Лизинг. Първоначалното приложение на този стандарт не води до промени в счетоводната политика и финансовия отчет на Дружеството за следващи периоди, тъй като Дружеството не използва лизингови активи.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

- 2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)
- 2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения (продължение)
- 2.2.3 Публикувани МСФО и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС и не са влезли в сила

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

Преработени стандарти		В сила за финансови периоди, започващи на или след
МСФО 14	Разчети за регулаторни отсрочени сметки – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.) - ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт	неопределен период
МСФО 17	Застрахователни договори	1 януари 2021г.
МСФО 3	Бизнес комбинации – Определение за бизнес	1 януари 2020г.
МСФО 10 и МСС 28	МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал)	неопределен период
МСС 1 и МСС 8	МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки – Определение за същественост	1 януари 2020г.
МСС 19	Доходи на наети лица – Корекция на плана, съкращаване или уреждане	1 януари 2019г.
МСС 28	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия	1 януари 2019г.
Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)	Изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки	1 януари 2019г.
Концептуална рамка в МСФО	Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО	1 януари 2020г.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

- 2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)**
- 2.2 Издаване и приемане на нови и преработени МСФО и разяснения (продължение)**
- 2.2.3 Публикувани МСФО и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС и не са влезли в сила (продължение)**

Ръководството на Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.3 Счетоводни принципи

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и на базата на принципа за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. На Ръководството на Дружеството не са известни данни, които биха довели до несигурност относно възможността то да продължи своята дейност.

Финансово-счетоводната дейност на Дружеството се осъществява в съответствие с общоприети счетоводни принципи, като текущо начисляване, последователност на представянето и сравнителна информация, предпазливост, независимост на отделните отчетни периоди, същественост, компенсирание и предимство на съдържанието пред формата.

2.4 Сравнителна информация

Дружеството представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от прилагането за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Дружеството избира модифицирано ретроспективно прилагане на МСФО 15 и МСФО 9. При приемането на МСФО 9 Дружеството прилага изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане, поради което сравнителната информация за 2017 година не е преизчислена и прекласифицирана. На база направени проучвания, Ръководството на Дружеството счита, че промените чрез новия стандарт МСФО 9 оказват влияние върху счетоводната политика, въвеждайки нова концепция относно класификацията на финансовите активи на Дружеството под формата на търговски вземания и парични средства, както и за определяне на тяхната провизия за обезценка от кредитни загуби, но не оказват съществен ефект върху стойностите на финансовите активи и пасивите при приложението на стандарта за първи път към 1 януари 2018г. Информацията за ефектите от първоначалното им прилагане е представена и оповестена съгласно изискванията на стандартите (виж т. 21).

2.5 Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута и валута на представяне е определен българският лев, който от 1 януари 1999г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лев.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.6 Приходи

2.6.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите по договори с клиенти се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или извършване на обещаните услуги. Приход се признава за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент*, като се анализират видът, срокът и условията за всеки конкретен договор.

Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката се вземат предвид условията на договора и обичайни търговски практики като променливи възнаграждения, наличие на съществен финансов компонент и др.

Приходи от продажби на услуги

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. За измерване на етапа на завършеност, в зависимост от вида на оказаната услуга се използва *метод, свързан с вложените ресурси или метод, отчитащ постигнатите резултати*.

Търговски вземания и активи по договори

Търговските вземания представляват безусловното право на Дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Активът по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, което не е безусловно. Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор се представят получените от клиента плащания преди да са изпълнени задълженията по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато се удовлетворят задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят към търговските вземания и задължения в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца. След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договори се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти.

Финансови приходи

Финансовите приходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато възникнат, и се състоят от: нетни разлики от промяна на валутните курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута. Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.6 Приходи (продължение)

2.6.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година (продължение)

Признаване на приходи от лихви

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху brutната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3 (виж. т. 21), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. brutната балансова стойност, коригирана за провизията за загуби). Лихвеният приход се признава както се начислява и включва в текущите печалби и загуби пропорционално във времето на съществуването на съответния лихвоносен актив на база метода на ефективната лихва.

Признаване на приходи от дивиденди

Доходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата и се представят в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход само когато:

- а) правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено;
- б) има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента; и
- в) размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен.

2.6.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване и представляват вземания, свързани с продажбата на стоки и услуги, създадени в хода на обичайната дейност, нетно от отстъпки, ДДС и други данъци, свързани с продажбите. Приходите се признават в момента, когато рисковете и изгодите от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача и разходите във връзка със сделката могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от лихви се начисляват на времева база и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични постъпления до нетната преносна стойност на финансовия актив на база предполагаемия живот на този актив.

Приходите от дивиденди се признават в момента, когато се установи правото на акционерите да получат плащането.

2.7. Разходи

Разходите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и приходите.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процентът който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.8. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат по валутния курс, валиден за датата на сделката. Към края на всеки отчетен период салдата на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват по заключителния валутен курс на Българска народна банка. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали.

Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута като се прилага обменен курс към датата на сделката и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.9. Данъчно облагане

Разходът за данък представлява сумата от текущите и отсрочени данъци.

Текущ данък

Текущият разход за данък се определя на база на облагаемата печалба за годината. Тя се формира на база финансовия резултат, коригиран с определени приходи и разходи, които за данъчни цели се признават в различни периоди, както и със суми, които не са облагаеми или не се признават за данъчни цели. Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане, изчислени върху облагаемия финансов резултат за годината, прилагайки данъчните ставки, в сила към края на всеки отчетен период.

Съгласно българското данъчно законодателство Дружеството дължи данък върху печалбата. Номиналната данъчна ставка в България за 2018 и 2017 година е 10 %.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се определят за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет като се ползва балансовия метод на задълженията. Пасивите по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики, а активите 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.

В края на всеки отчетен период се извършва преглед на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и тя се намалява до степента, до която вече не е вероятно да се реализира достатъчно облагаема печалба, която да позволи целият или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. 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. В тези случаи отсрочените данъци се намаляват или увеличават за сметка на капитала.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на една и съща данъчна администрация и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, завършваща на 31 декември 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.10. Имоти, машини и съоръжения

Придобиване и оценка

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, митническите такси, невъзстановимите данъци върху покупката и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лева. Активите, които имат стойност по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с увеличаване на първоначално определените полезен срок на използване или производителност, се отчитат като увеличение на балансовата стойност на актива.

Амортизация

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод, в зависимост от срока на очаквания им полезен живот, както следва:

Сгради	23.7 - 30 години
Машини и съоръжения	3 - 30 години
Информационно-технологично оборудване	3 години
Транспортни средства	5 години
Стопански инвентар	10 години

Амортизацията на актива започва, когато той е на разположение за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация, по начина предвиден от Ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване или изграждане.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности на активите се преглеждат към края на всеки отчетен период и се коригират перспективно, ако това е необходимо.

Печалби и загуби от продажба

Имотите, машините и съоръженията се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и от тях не се очакват бъдещи стопански изгоди или когато се продадат.

Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането им от употреба се определя като разлика между постъпленията от продажби и балансовата стойност на актива към датата на продажбата и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.11. Обезценка на активи

В края на всеки отчетен период Дружеството извършва преглед на преносната стойност на нетекущите активи, за да се определи дали има индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации, се изчислява възстановимата стойност на актива, за да се определи размерът на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращата парични потоци единица, към която активът принадлежи.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращата парични потоци единица) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращата парични потоци единица). Загубата от обезценка се признава за разход веднага. Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращата парични потоци единица) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива (генериращата парични потоци единица) в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага.

2.12. Инвестиции

Дългосрочните инвестиции на Дружеството представляват акции в дъщерно дружество. Те са нетъргуеми и се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с евентуалната загуба от обезценка.

Притежаваните от Дружеството инвестиции подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на Дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.13 Търговски и други вземания (продължение)

Обезценка

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018 година

Прилага се моделът на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, определен от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата. Обезценката на вземанията се начислява за всеки вид и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017 г.

Търговските и други вземания не са лихвени и се отчитат по амортизирана стойност, която съвпада с тяхната номинална стойност, намалена с необходимата обезценка за несъбираемост. Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Обезценката за несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за несъбираемост. Несъбираемите вземания се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват неблокираните парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и поименни компенсационни бонове (виж т. 12).

Последващо оценяване

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Паричните средства се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Паричните средства се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за реално понесени кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви от депозити в банки се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност;

2.15. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения на Дружеството не са лихвени и се представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, която съвпада с тяхната номинална стойност. Тя се приема за справедлива стойност на сделката и се очаква да бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.16. Получени заеми

Получените от Дружеството заеми се отчитат първоначално по цена на придобиване, представляваща справедливата стойност на получените парични средства, нетно от преките разходи, свързани с издаването на заема и последващо по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички разходи по издаването и всички отстъпки или премии при уреждането на заема.

Разходите за лихви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за срока на финансовия инструмент, на база метода на ефективния лихвен процент.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.17. Финансови инструменти

2.17.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

2.17.1.1. Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Съобразно с установените бизнес модели на Дружеството, договорните условия по инструментите и последващото им оценяване, финансовите активи се класифицират в три категории: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление. Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход даден финансов актив, неговите условия трябва да породят парични потоци, които представляват само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови и капиталови инструменти).

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и условията на договора за финансовия актив породят парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата. Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те се подлагат на преглед за обезценка към датата на всеки финансов отчет на Дружеството. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват: парични средства, представени в отчета за финансовото състояние.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел както събиране на договорните парични потоци, така и продажбата на финансовия актив (смесен бизнес модел). Продажбата на активите може да бъде поради покриване на текущи ликвидни нужди, поддържане на определен профил на доходността от лихви или за по-добро управление на ликвидния риск. Паричните потоци трябва да бъдат единствено погашения на главница и лихви.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, завършваща на 31 декември 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.17 Финансови инструменти (продължение)

2.17.1 Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година (продължение)

2.17.1.1 Финансови активи (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

Тази категория е въпрос на неотменим избор при първоначалното придобиване на финансовите активи, но само когато те отговарят на определението за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуално ниво, инструмент по инструмент. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Дружеството оценява финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, когато финансовите активи са държани за търгуване или когато не могат да бъдат отнесени към останалите три категории. Към тази категория се отнасят финансовите активи, класифицирани според МСС 39 като финансови активи на разположение за продажба или определени като финансови инструменти за отчитане в печалбата или загубата.

В тази категория Дружеството класифицира придобитите компенсационни бонове.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

За изчислението на очакваните кредитни загуби за паричните средства в банки, Дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Дружеството прилага тристепенен модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми.

Отписване

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора. Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството и когато правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени, а Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като: такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, заеми и привлечени средства, търговски и други задължения или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, когато е уместно. Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от преките разходи по сделката. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, завършваща на 31 декември 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.17 Финансови инструменти (продължение)

2.17.1 Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година (продължение)

2.17.1.2. Финансови пасиви

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за активно търгуване и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Дружеството не е класифицирало някои от неговите финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече.

2.17.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

2.17.2.1. Финансови активи и пасиви

Финансовите инструменти са всички договори, които пораждат финансови активи и пасиви. Финансовите активи и финансовите пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството става страна по договорните условия на съответния финансов инструмент и се оценяват първоначално по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят до придобиването или издаването им, с изключение на тези, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, които поначало са оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден, между информирани и желасци страни в честна сделка помежду им. Финансовите инструменти включват парични средства по банкови сметки, търговски и други вземания, търговски и други задължения и получени заеми.

Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории: кредити и вземания, инвестиции, държани за търгуване, инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството.

Всички финансови активи, с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на индивидуалния финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу. Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив. Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, завършваща на 31 декември 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.17 Финансови инструменти (продължение)

2.17.2 Счетоводна политика, приложима от 31 декември 2017 година (продължение)

2.17.2.1. Финансови активи и пасиви (продължение)

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани и определяеми плащания, които не се котират на активен пазар и се оценяват последващо по амортизирана стойност чрез използването на метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансовите активи и пасиви и за разпределянето на прихода или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните парични плащания или постъпления до балансовата стойност на финансовия актив и пасив за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или ако е подходящо за по-къс период.

Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на финансовите инструменти е близка до тяхната справедлива стойност. Дружеството не използва и не търгува с финансови инструменти за спекулативни цели.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато активът е държан за търгуване или е определен като инструмент за отчитане в печалбата или загубата. Финансов актив се класифицира като държан за търгуване, когато активът е придобит основно с цел продажба в близко бъдеще.

В тази категория Дружеството класифицира придобитите компенсационни бонове.

Регулярните сделки с финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават на датата на търгуване. Датата на търгуване е датата на поемане на ангажимент за покупка или продажба на финансов актив. На датата на сепълмент се извършва прехвърляне на собствеността. При първоначално признаване финансовите активи се признават по справедлива цена. Обичайно за справедлива цена се приема цената на сделката, уговорена между страните, когато двете страни са информирани, желаещи и търсещи да сключат сделка при пазарни условия. Последващо оценяване на финансовите инструменти се извършва по справедлива цена, определена от котировка на инструмента на активен пазар. За активен пазар се приема пазар, на който редовно се обявяват цени и се сключват сделки с инструмента. За справедлива цена от регулиран пазар се приема цената на последната сделка за деня за недеривативен финансов инструмент. При невъзможност да се определи справедливата стойност от активна котировка, се ползват подходящи техники за оценяване, базирани на информация, която всички пазарни участници биха взели предвид при оценяване на финансовия инструмент. Тази информация може да постъпва от наблюдаеми и ненаблюдаеми източници. Разликата от промяната в справедливата стойност на финансов инструмент се представя в печалбата или загубата в периода, в който възниква.

Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. При установяване наличието на такива признаци за активите, отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2 Основни положения от счетоводната политика на Дружеството (продължение)

2.17 Финансови инструменти (продължение)

2.17.2 Счетоводна политика, приложима от 31 декември 2017 година (продължение)

2.17.2.1. Финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения. Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

2.17.3. Референтна връзка на класификацията и последващото оценяване на финансовите активи и пасиви съгласно МСФО 9 и МСС 39

Референтната връзка между класификациите по МСФО 9 и МСС 39 на финансовите активи и пасиви е представена в таблицата по-долу.

МСФО 9			МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови активи				
Търговски вземания	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Парични средства	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Финансови активи, държани за търгуване	Финансови активи по справедлива стойност	Справедлива стойност	Финансови активи на разположение за продажба	Справедлива стойност
Финансови пасиви				
Търговски задължения	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност
Лихвоносни заеми	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност

Ефектите от първоначалното прилагане на МСФО 9 са оповестени в точка 21.

3 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството Ключови приблизителни оценки и несигурност на предположенията

Изготвянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения относно отчетните стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и оповестяването на условия вземания и задължения към датата на отчета. Използването на разумни приблизителни оценки е основен елемент при съставянето на финансовия отчет и не намалява неговата достоверност.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3 **Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Дружеството** **Ключови приблизителни оценки и несигурност на предположенията (продължение)**

Приблизителни оценки, начисления и предположения на Ръководството са основани на най-актуалната и надеждна информация, налична към датата на финансовия отчет, на историческия опит и други фактори, които се считат за уместни, поради което е възможно действителните резултати да се различават от тях. Приблизителните оценки и основните допускания подлежат на анализ и преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основават или в резултат от получена нова информация, както и допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителните оценки не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка. Ефектът от промяната в счетоводните приблизителни оценки се признава перспективно, чрез включване в текущия резултат и отчета за финансовото състояние в периода на промяната.

Оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отчетени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, не може да бъде получена на база котирани цени на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на други оценъчни модели и техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Използваната входяща информация в тези модели се събира от наблюдавани пазари, където това е възможно или в противен случай предполага приложението на определена степен на преценка от Ръководството, на база фактори като ликвиден риск, кредитен риск и др. Промените в предположенията за тези фактори могат да повлияят върху размера на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти.

Очаквани кредитни загуби за парични средства, предоставени гаранции и търговски вземания ***Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018г.***

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени гаранции, парични средства, търговски вземания и активи по договори с клиенти) е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници. За прилагането на тези изисквания Ръководството на Дружеството прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017г.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания на Дружеството се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Вземанията или частта от тях, за които Ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Обезценка на инвестиции в дъщерно дружество

Преди съставяне на годишния отчет за финансовото състояние Ръководството прави анализ и оценка за наличие на индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерно дружество. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал. Тестовите и преценките на Ръководството за обезценка на инвестициите се правят през призмата на неговите планове и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерното дружество.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4 Административни разходи

Административните разходи се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Независим финансов одит	1	1
Други услуги	1	1
Общо административни разходи	2	2

5 Други разходи

Другите разходи се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Дарения	8	-
Общо други разходи	8	-

6 Разходи за лихви

Разходите за лихви се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Разходи за лихви по получени заеми	-	(11)
Общо разходи за лихви	-	(11)

7 Други финансови приходи, нетно

Другите финансови приходи / (разходи), нетно се състоят от:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Преоценка на компенсационни бонове, нетно (виж т. 12)	16	36
Приходи от продажба на компенсационни бонове (виж т. 12)	13	-
Банкови такси и комисиони	(3)	(1)
Общо други финансови приходи, нетно	26	35

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

8 Данъци върху печалбата

Дължимите отсрочени данъци са следните:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Отсрочени данъчни активи:		
Загуба за пренасяне	8	9
Общо отсрочени данъчни активи	8	9
Отсрочени данъчни пасиви:		
Финансови инструменти	3	2
Общо отсрочени данъчни пасиви	3	2
Отсрочени данъчни активи, нетно	5	7

За определяне на отсрочените данъци се ползват данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди (виж т. 2.9). Данъчната ставка за 2019 година е 10 %.

Анализът на данъчните загуби, за които Дружеството признава отсрочен данъчен актив, е както следва:

Година на възникване	Размер	Приложима данъчна ставка	Година на изтичане правото за пренасяне
2014	21	10%	2019
2015	26	10%	2020
2016	24	10%	2021
2017	14	10%	2022
Общо:	85	-	-

Изчисленията за ефективния данъчен процент са представени в следната таблица:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Печалба преди данъчно облагане	16	672
Данъчен процент	10 %	10 %
Данък печалба	(2)	(67)
Данъчен ефект от корекции, водещи до промяна на ефективния данъчен процент:		
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	65
Данъчен ефект от непризната данъчна загуба в текущия период	-	(8)
Разход за данък	(2)	(10)
Ефективен данъчен процент	10%	1.49%

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

8 Данъци върху печалбата (продължение)

Разходът за данък включва както следва:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Текущ разход за данък върху облагаемата печалба	-	-
Разход за отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(2)	(10)
Разход за данък	(2)	(10)

9 Имоти, машини и съоръжения

През 2013 Дружеството използва част от закупените компенсационни бонове в размер на 490 хил. лв. за закупуване на имоти от държавен поземлен фонд (виж т. 12). Цената на придобиване на закупената земя е в размер на 508 хил. лв., формирана от стойността на компенсационните бонове и невъзстановими данъци върху покупката.

Към 31 декември 2018г. Дружеството няма напълно амортизирани, но не излезли от употреба активи.

10 Инвестиции

Към 31 декември 2018 и 2017 година Дружеството притежава 100% от капитала на Девня Варовик АД, като участието, представено като инвестиции в Отчета за финансовото състояние е в размер на 4,841 хил. лв.

На 15 юни 2017г. Общото събрание на акционерите на Девня Варовик АД взема решение за разпределяне на печалбата за 2016г. за дивиденди на Девня Финанс АД в размер на 650 хил. лв. Изплатените дивиденди към края на 2017г. възлизат на 650 хил. лв.

На всяка дата на отчета за финансовото състояние Ръководството прави преглед и оценка за наличие на индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерното дружество. Ключовите предположения, използвани при анализа са определени конкретно за Дружеството, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете. През 2018 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на инвестициите в дъщерното дружество.

Балансовата стойност на инвестициите е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

11 Търговски и други вземания

Към 31 декември 2018 и 2017 година Дружеството няма търговски и други вземания.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти са както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Поименни компенсационни бонове	-	146
(Намаление)/увеличение от преоценки	-	(16)
Поименни компенсационни бонове, нетно	-	130
Парични средства по банкови сметки	173	27
Общо парични средства и парични еквиваленти	173	157

През 2012 година Дружеството закупува поименни компенсационни бонове в размер на 636 хил. лв. с цел участие в обявен търг за имоти от държавен поземлен фонд. Номиналната им стойност е в размер на 634 хил. лв. През 2013 година Дружеството използва част от закупените компенсационни бонове в размер на 490 хил. лв. за закупуване на имоти от държавен поземлен фонд (виж т. 9).

Към края на всеки отчетен период поименните компенсационни бонове се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние на Дружеството по заключителна цена на Българската Фондова Борса към 31 декември на съответната година. Към 31 декември 2017г. компенсационните бонове са оценени на 130 хил. лв., нетно от преоценки до пазарна цена.

По решение на Ръководството, през 2018 година наличните поименни компенсационни бонове са продадени, като печалбата от продажбата в размер на 13 хил. лв. е отразена в други финансови приходи.

Преоценката на компенсационните бонове е както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Преоценка в началото на периода	(16)	(52)
Начислени приходи от текущи преоценки, нетно	20	36
Преоценки отписани компенсационни бонове	(4)	-
Преоценка в края на периода	-	(16)

Наличните към 31 декември 2018г. парични средства по текущи сметки на Дружеството са в лева, и са основно в банки, които са с добра репутация и стабилна ликвидност, и с непроменен кредитен рейтинг по Fitch A- и BBB-. На този рейтинг отговарят PD (probability of default – вероятност от неизпълнение) с много ниски нива, поради което Ръководството на Дружеството счита, че изчислените очаквани кредитни загуби биха били несъществени, поради което в настоящия финансов отчет не са признати провизии за обезценка на парични средства.

Балансовата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

13 Основен капитал

Към 31 декември 2018 и 2017 година регистрираният основен капитал на Дружеството е в размер на 5,000,000 лв., разпределен в 5,000,000 акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Структурата на капитала на Дружеството към 31 декември 2018 и 2017 година е както следва:

Акционери:	31 декември 2018	31 декември 2017
	%	%
Солвей Соди АД	50.00	50.00
Девня Цимент АД	50.00	50.00
Общо	100.00	100.00

14 Краткосрочни финансови задължения

На 3 септември 2012г. Дружеството и две свързани лица сключват договори за заем с целево предназначение за финансиране на оборотен капитал и инвестиционни проекти, вкл. придобиване на дълготрайни активи и финансови инструменти за придобиване на дълготрайни активи. Заемът е във формата на револвираща кредитна линия. Основната валута в момента на предоставяне и погасяване на средствата по двата договора е в лева, но се допуска и равностойност във всяка друга валута, за която страните се споразумяват текущо през целия период на действие на договора.

През 2016 година е сключено допълнително споразумение, съгласно което срокът на договора се продължава с 1 година, а заемът се рекласифицира от дългосрочно в краткосрочно финансово задължение. Най-ранната дата, на която задълженията по краткосрочните заеми към 31 декември 2016г. стават изискуеми, съгласно условията по сключените договори, е 3 септември 2017г.

На 19 юли 2017г. заемът в размер на 650 хил. лв. е погасен.

Лихвата е комбинирана променлива величина с основа едномесечна лихвена пазарна стойност и надбавка за целия период на кредитиране.

Движението на краткосрочните заеми през 2018 и 2017 година е, както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Задължение по краткосрочни заеми към 1 януари	-	650
Получени краткосрочни заеми	-	-
Погасен дългосрочен заем	-	(650)
Задължение по краткосрочни заеми към 31 декември	-	-

Разходите за лихви по използваните през 2017 година заеми за финансиране на текущата дейност са в размер на 11 хил. лв. (виж т. 6).

Към 31 декември 2018г. Дружеството няма задължения по краткосрочните заеми.

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

15 Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се представят в зависимост от падежа им, както следва:

31 декември 2018

Задължения към доставчици

Общо

до 30 дни	Общо
1	1
1	1

31 декември 2017

Задължения към доставчици

Общо

до 30 дни	Общо
1	1
1	1

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени услуги. Дружеството не осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което не е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

Балансовата стойност на задълженията се приближава до техните справедливи стойности.

16 Разпределение на финансовите резултати

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 15 юни 2018г., печалбата за 2017 година е отнесена в натрупани печалби на Дружеството.

17 Неотменими ангажменти, условни активи и пасиви

17.1 Получени заеми

Към 31 декември 2018г. Дружеството няма задължения по получени заеми (виж т. 14).

18 Управление на финансови риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, лихвен риск и риск от промяна на справедливата стойност. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо от Дружеството съгласно утвърдени основни принципи за общо управление на финансовия риск и разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18 Управление на финансовия риск (продължение)

Структурата на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2018г. е както следва:

	31 декември 2018
Финансови активи	
Парични средства и парични еквиваленти (виж т. 12)	173
Общо финансови активи по амортизирана стойност	173
Финансови пасиви	
Търговски задължения (виж т. 15)	1
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	1

18.1 Валутен риск

Дружеството не осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което не е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове.

Дружеството не използва финансови инструменти за покриване на валутния риск.

18.2 Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът стойността на получените заеми от Дружеството да варира вследствие на промени в пазарните лихвени равнища.

Към края на 2018 година Дружеството няма задължения за ползвани заеми, поради което не съществува лихвен риск (виж т. 14).

18.3 Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се (ежегодна) база определени получени заеми, търговски и други вземания и задължения и на неповтаряща се (периодична) база някои нефинансови активи като имоти, машини и оборудване.

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за преквърляне на пасив при обичайна сделка между независими пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива, до които Дружеството задължително има достъп. Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници, като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода. Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовия отчет по този начин, се категоризира в йерархия на три нива:

Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Прилагат се оценъчни техники, при които се използват входящи данни, различни от директно котиран пазарни цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които най-ниското ниво използвани входящи данни в значителната си част са ненаблюдаеми.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18 Управление на финансовия риск (продължение)

18.3 Оценяване по справедлива стойност (продължение)

На датата на годишния финансов отчет Дружеството прави анализ на предварително събраната информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени и избира подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. Дружеството допуска използването на трите приети подхода: пазарен, приходен и разходен, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котирувани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци. За активите или пасивите, които се оценяват по справедлива стойност на повтаряема база, в зависимост от разполагаемите и използваните към датата на финансовия отчет входящи данни, Дружеството прави преценка дали е необходим трансфер между нивата в йерархията на справедливата стойност.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. Притежаваните от Дружеството финансови активи са основно наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

По отношение на търговските и други краткосрочни вземания и задължения, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното пълно обратно изплащане или чрез погасяване във времето, поради което те се представят по тяхната амортизирана стойност. Притежаваните от Дружеството финансови пасиви са предимно търговски задължения, поради което Ръководството приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

18.4 Управление на капиталовия риск

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

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

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18 Управление на финансовия риск (продължение)

18.4 Управление на капиталовия риск (продължение)

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Общо дългов капитал, в т.ч.:	1	1
Търговски и други задължения	1	1
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(173)	(157)
Нетен дългов капитал	(172)	(156)
Общо собствен капитал	5.526	5.512
Общо капитал	5.354	5.356
Съотношение на задлъжнялост	(3,22%)	(2,91%)

19 Свързани лица

През 2018 и 2017 година Дружеството осъществява сделки с предприятия от Групите на крайните холдингови компании.

Сделките със свързани лица са следните:

	Година, завършваща на 31 декември 2018	Година, завършваща на 31 декември 2017
Контролиращи съдружници		
Получен дивидент	-	650
Погасени заеми	-	(650)
Лихви по заеми	-	(11)

По сделките няма необичайни условия и съществени отклонения от договорените с трети лица средни пазарни цени при същите обстоятелства.

Към 31 декември 2018г. Дружеството няма задължения към свързани лица.

Ключовият персонал на Дружеството, в лицето на Съвета на директорите, не получава възнаграждения от Дружеството за дейността си.

20 Последващи събития

На 18 януари 2019г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието, е вписано преобразуването на Дружеството чрез вливане в дъщерното дружество, като Девня Варовик АД става универсален правопреемник на заличения търговец Девня Финанс АД, считано от момента на вписването (виж т. 1.3).

ДЕВНИЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21 Ефект от първоначално прилагане на нови и променени МСФО

21.1 Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания

През 2018 година Дружеството прилага МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните последващи изменения към други МСФО, в сила за годишния период, започващ на 1 януари 2018г. МСФО 9 Финансови инструменти е нов стандарт за финансовите инструменти, който заменя разпоредбите на МСС 39 Финансови инструменти и обхваща основни методологически въпроси като класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; счетоводно отчитане на хеджирането и методология на определяне на обезценката.

Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви

Стандартът подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Установяват се нови принципи, правила и критерии за класификация и подход за оценка, вкл. хибридните договори, като се запазват почти изцяло правилата на МСС 39 за признаване и отписване на финансовите активи и пасиви. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. На тази основа се определят двете основни категории последващи оценки – по амортизирана и по справедлива стойност.

Счетоводно отчитане на хеджирането

В стандарта е включена нова част, с която се въвежда нов по-облекчен подход и модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по икономическо хеджиране. Подобрени са изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането и дейностите по управление на риска. Към 1 януари 2018г. Дружеството не използва хеджиране, поради което тази част от МСФО 9 е неприложима.

Методология на определяне на обезценката

Промяната е кардинална и въвежда приложението на концепцията и подхода на очакваните кредитни загуби, който изисква към всяка отчетна дата Дружеството да отчита очакваните кредитни загуби, отразяващи промените в кредитния риск от първоначалното признаване на финансовите активи. Съгласно този подход всички очаквани загуби на един финансов актив по амортизирана стойност се признават по-рано, като се прилага обичайно моделът на трите етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при наличието на събитие за неизпълнение, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: 1. при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период, 2. при завишен кредитен риск - за целия живот на актива; 3. при настъпването на неизпълнение – на фактическата обезценка. Този модел определя и правилата как да се измерват загубите от обезценка и прилагането на ефективния лихвен процент при признаването на лихвения приход. За търговските вземания, вземанията по лизинг и активите по договори с клиенти стандартът допуска използването на опростен модел за изчисляване на обезценката, като се запазва концепцията за очакваните загуби. От момента на влизане в сила на МСФО 9 Дружеството няма регистрирани търговски вземания, поради което няма ефект от прилагане на тази част от стандарта.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания

Дружеството приема и прилага последващите изменения към МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, относно оповестяванията за 2018 година и сравнителния период. Промяната на стандарта е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 към датата на прилагане на стандарта от Дружеството, както и наличието на опция за преизчисляване на предходни периоди. Дружеството избира модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и не преизчислява сравнителни данни.

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21 Ефект от първоначално прилагане на нови и променени МСФО (продължение)

21.1 Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (продължение)

Въз основа на извършени проучвания и анализ, Дружеството счита, че промените на новия стандарт МСФО 9 оказват влияние върху счетоводната политика и класификацията на част от активите и пасивите на Дружеството (търговски вземания и задължения; парични средства и парични еквиваленти), но не и по отношение на стойността им. Прилагането на изискванията за класифициране и оценяване на МСФО 9 не оказва съществено влияние върху отчета за финансовото състояние и собствения капитал на Дружеството, тъй като финансовите активи на Дружеството, класифицирани като парични средства и търговски вземания и оценени по МСС 39 по амортизирана стойност, продължават да се оценяват по амортизирана стойност и съгласно МСФО 9

Таблицата по-долу представя информацията относно финансовите активи и пасиви, рекласифицирани от Дружеството към 1 януари 2018г., в резултат от преминаването към МСФО 9:

	Категория на оценяване		Балансова стойност		Разлика	Бележка
	МСС 39	МСФО 9	МСС 39	МСФО 9		
Текущи финансови активи						
Парични средства	Заеми и вземания	По амортизирана стойност	27	27	-	т. 12
Финансови активи, държани за търгуване	Финансови активи на разположение за продажба	По справедлива стойност	130	130	-	т. 12
Текущи финансови пасиви						
Търговски и други задължения	Заеми и задължения	По амортизирана стойност	1	1	-	т. 15

21.2 Ефект от първоначално прилагане на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти влиза в сила от 1 януари 2018г. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е изцяло нов стандарт, който заменя МСС 18 Приходи, МСС Договори за строителство и свързаните с тях ПКР и КРМСФО и въвежда нова концепция, принципи, правила и подходи за признаване, отчитане и оповестяване на информацията относно приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с клиенти. Новият стандарт установява модел от пет стъпки при отчитане на приходите от договори с клиенти. Моделът е базиран на принципа за признаване на приходите, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги на клиента. Представянето и оповестяванията по МСФО 15 Приходи от договори с клиенти са различни и по-детайлни, спрямо отменените счетоводни стандарти.

Дейността на Дружеството е свързана с управление на дялово участие в дъщерно предприятие и не отчита приходи от договори с клиенти (виж т. 1.2). Ръководството на Дружеството счита, че използването на стандарта няма ефект върху финансовите отчети, а единствено върху счетоводната политика на Дружеството, поради което не са правени корекции и не са преизчислявани сравнителни данни. Анализирани са новите изисквания за оповестяване, политики, вътрешен контрол и процедури за събиране и представяне на информацията и съответните промени и допълнения са отразени в счетоводната политика на Дружеството (виж т. 2.6).

ДЕВНЯ ФИНАНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, завършваща на 31 декември 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

22 Потенциален ефект от прилагане на МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 Лизинг е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 Лизинг и свързаните с него разяснения. МСФО16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, лизингополучателят признава актив, под формата на „правото на ползване“ на отдадения базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми, като признава отделно разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. разходи за амортизация за актива “право на ползване”.

Дружеството не очаква ефект от въвеждането на новия стандарт, тъй като към датата на съставяне на настоящия отчет няма наети активи и сключени договори за лизинг.