КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД
за 2018 година

СЪДЪРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	16
ДОКЛАД ЗА НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ	

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ за 2018 година

Наименование на приходите	Приложения	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Приходи			
Нетни приходи от продажба, в т.ч.:			
Продукция		169	131
Стоки		-	19
Услуги		7 432	4 042
Други		126	30
Общо приходи от оперативна дейност	3	**7 727**	**4 222**
Разходи за придобиване на активи по стопански начин		500	254
Други лихви и финансови приходи		-	1
Общо финансови приходи		**-**	**1**
Общо:		**8 227**	**4 477**

Наименование на разходите		2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Разходи			
Увеличения(Намаления) на продукция и незав.производство	4	(285)	297
Разходи за материали	5	(3 563)	(2 572)
Разходи за външни услуги	6	(438)	(362)
Разходи за персонала, в т.ч.:	7	(1 933)	(2 180)
разходи за възнаграждения		(1 626)	(1 887)
разходи за осигуровки		(307)	(293)
Разходи за амортизации и обезценки, в т.ч.:		(536)	(453)
разходи за амортизации	12	(510)	(450)
разходи от обезценка на текущи активи	8	(26)	(3)
Други разходи	9	(10)	(32)
Общо разходи за оперативна дейност		**(6 765)**	**(5 302)**
Финансови разходи, в т.ч.:			
Разходи за лихви		36	8
Общо финансови разходи	10	**36**	**8**
Общо разходи		**(6 801)**	**(5 310)**
Счетоводен резултат за периода преди данъци		**1 426**	**(833)**
Разход за данъци от печалбата		**(72)**	**(2)**
Нетен резултат за периода		**1 354**	**(835)**

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Консолидираният финасовият отчет на страници от 1 до 15 е одобрен за издаване от Изпълнителния директор на "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД на 31.05.2019 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Пенка Дакова

Съставител:
Здравка Стоянова

"СТРОЙМОНТАЖ-РС" АД РАЗГРАД

0283 Цветомира Радева
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
към 31.12.2018 година

АКТИВ	Приложения	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Дълготрайни нематериални активи			
Търговска репутация		555	555
	11	**555**	**555**
Дълготрайни материални активи			
Земи и сгради		292	284
Машини и оборудване		2 746	2 032
Съоръжения и други		707	785
Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане		448	110
	12	**4 193**	**3 211**
Дългосрочни финансови активи			
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия		25	25
Дългосрочни инвестиции		3	3
		28	**28**
Активи по отсрочени данъци		11	6
Общо нетекущи активи	13.1	**11**	**6**
Общо нетекущи активи		**4 787**	**3 800**
Текущи активи			
Материални запаси	14	418	553
Търговски вземания	15	448	425
Други вземания	16	6	7
		872	**985**
Парични средства и парични еквиваленти, в т.ч.:			
В каса		5	2
В банки		2 921	1 390
	17	**2 926**	**1 392**
Общо текущи активи		**3 798**	**2 377**
Разходи за бъдещи периоди	18	**12**	**6**
СУМА НА АКТИВА		**8 597**	**6 183**

ПАСИВ	Приложения	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Собствен капитал			
Основен капитал, записан		56	56
Резерв от последващи оценки		75	75
Законови резерви		1 972	2 808
Други резерви		200	200
Натрупана печалба от минали години		2 844	2 843
Нетен резултат за периода		1 354	(835)
Общо собствен капитал	19	**6 501**	**5 147**
Провизии и сходни задължения			
Отсрочени данъци	13.2	13	-
Общо пасиви		**13**	**-**
Задължения			
Получени аванси	20	227	25
Задължения към доставчици и клиенти	20	322	485
Задължения към персонала и социалното осигуряване	21	190	174
Задължения за данъци	22	625	35
Други задължения	23	22	-
Общо пасиви		**1 386**	**719**
Финансирания и приходи за бъдещи периоди в т.ч.:			
Финансирания		697	317
	24	**697**	**317**
СУМА НА ПАСИВА		**8 597**	**6 183**

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Консолидираният финасовият отчет на страници от 1 до 15 е одобрен за издаване от Изпълнителния директор на "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД на 31.05.2019 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Пенка Дакова

Съставител:
Здравка Стоянова

"СТРОЙМОНТАЖ-РС" АД РАЗГРАД

0283 Цветомира Радева
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2018 година

	Приложения	Основен капитал	Резерв от последващи оценки	Законови резерви	Други резерви	Натрупани печалби		Общо собствен капитал
						Натрупани печалби от минали години	Нетен резултат за периода	
		хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Салдо на 1 януари 2018 г.		56	75	2 808	200	2 843	(835)	5 147
Нетен резултат за годината		-	-	-	-	-	1 354	1 354
Покриване на загуба		-	-	(869)	-	869	-	-
Други изменения в собствения капитал		-	-	33	-	(868)	835	-
Салдо на 31 декември 2018 г.	19	56	75	1 972	200	2 844	1 354	6 501

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Консолидираният финасовият отчет на страници от 1 до 15 е одобрен за издаване от Изпълнителния директор на "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД на 31.05.2019 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Пенка Дакова

Съставител:
Здравка Стоянова

СТРОЙМОНТАЖ-РС" АД РАЗГРАД

0283 Цветомира Радева
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2018 година

	Приложения	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		9 362	4 831
Плащания на доставчици и подизпълнители		(5 082)	(3 210)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(1 914)	(2 187)
Плащания свързани с лихви, комисионни, дивиденти и др. подобни		(9)	(7)
Плащания свързани с данъци върху печалбата		(38)	(5)
Други постъпления/плащания, нетно		(68)	(96)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**2 251**	**(674)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на дълготрайни материални активи		(702)	(194)
Други парични потоци от инвестиционната дейност, нетно		12	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(690)**	**(194)**
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци, свързани с получени заеми		1 960	-
Парични потоци, свързани с предоставени заеми		(1 960)	-
Лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		(27)	-
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(27)**	**-**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**1 534**	**(868)**
Парични средства и парични еквиваленти на 01.01		1 392	2 260
Парични средства и парични еквиваленти на 31.12	17	**2 926**	**1 392**

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Консолидираният финасовият отчет на страници от 1 до 15 е одобрен за издаване от Изпълнителния директор на "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД на 31.05.2019 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Пенка Дакова

Съставител:
Здравка Стоянова

СТРОЙМОНТАЖ-РС" АД * РАЗГРАД

0283 Цветомира Радева
Регистриран одитор

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

В икономическата група "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД са включени: "СТРОЙМОНТАЖ РС" АД - предприятие майка и "СТРОЙМОНТАЖ" ЕАД - дъщерно предприятие.

"СТРОЙМОНТАЖ РС" АД (дружество майка) е регистрирано по фирмено дело № 765 / 16.02.1998 на Разградски окръжен съд и е със седалище град Разград ул. "Дондуков" № 3.

Към датата на настоящия отчет съвета на директорите на дружеството майка включва:

* Пенка Пенчева Дакова;
* Пенка Ганева Христова;
* Димитър Йовчев Димитров.

Дружеството се представлява от Пенка Дакова - Изпълнителен директор.

Предмет на дейност

Регистрираният предмет на дейност на Дружеството майка включва:
- строителни и строително - ремонтни дейност;
- ниско и високо строителство;
- асфалтопроизводство и асфалтополагане;
- изграждане на инфраструктурни обект;
- всяка дейност, която не е забранена от закона.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2016-2018 г. :

Показател	2016	2017	2018
БВП в млн.лева	94130	101043	107925
Реален растеж на БВП	6.28%	7.34%	6.81%
Средногодишна инфлация	-0.80%	2.10%	2.80%
Среден валутен курс на щатския долар за периода	1.76804	1.73545	1.65704
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.85545	1.63081	1.70815
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.00%	0.00%
Безработица (в края на периода)	6.70%	5.60%	4.70%

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансовият отчет на Икономическата група е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, обн., ДВ, бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г. , Националните счетоводни стандарти, утвърдени от МС с ПМС No 394/30.12.2015 обнародвано в ДВ бр. 3/12.01.2016 г. и в сила от 01.01.2016 г., както и настъпилите изменения в тях до датата на издаване на отчета.

Текущото счетоводно отчитане и начисляване в Дружествата от икономическата група се осъществява на основата на документална обоснованост на стопанските операции и факти при съобразяването със следните основни счетоводни принципи: действащо предприятие; последователност на представянето и сравнителна информация; предпазливост; начисляване; независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс; същественост; компенсиране; предимство на съдържанието пред формата; оценяване на позициите.
Предприятията в групата осъществяват счетоводното отчитане на основата на документалната обоснованост на стопанските операции и факти, взаимовръзка между приходите и разходите при определяне на резултатите за даден отчетен период, последователно прилагане и запазване на счетоводните политики през следващи отчетни периоди, като спазва изискванията за съставяне на документите съгласно действащото законодателство и съобразно спецификата на дейността.
Текущото счетоводно отчитане се организира на база приетия от предприятието майка индивидуален сметкоплан.

Дружествата от икономическата група водят своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в консолидираният годишния финансов отчет са представени в хиляди лева, освен ако не е изрично посочено друго.

2.2. Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на основата на изходното предположение за действащо предприятие. Ръководството счита, че икономическата група ще продължи своята дейност в обозримо бъдеще. Към датата на настоящия финансов отчет не съществуват събития или условия, които могат да породят значителни съмнения относно способността на предприятията в икономическата група да продължат да функционират като действащи.

2.3. Сравнителни данни

Сравнителната информация в този консолидиран финансов отчет е за една предходна година.
Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална и отчетна валута

Отчетната валута на икономическата група е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.
Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в левова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на месечна база, като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от месеца. Към края на отчетния период те са представени по заключителния курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в Отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третират и представят като "финансови приходи" или "финансови разходи".
Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.5. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения
Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Ключови предположения и предположения с висока несигурност в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период:

Полезен живот на имотите, машините и съоръженията/дълготрайните материални активи.
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техните полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството "майка".

Обезценка на вземанията
Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството към датата на всеки отчет на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за приходите и разходите в перо "Разходи от обезценка на текущи активи".
Последващите възстановявания на обезценките - корекция на начислените разходи, за периода, се признават в текущите разходи в статията "Разходи от обезценка на текущи активи" от отчета за приходите и разходите.

Провизии
Провизии се признават, когато дружествата от икономическата група имат настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, чието бъдещо уреждане е вероятно да породи необходимост от поток на ресурси на предприятието, включващо икономически изгоди, когато на това задължение може да бъде направена надеждна оценка.
Провизиите се оценяват на база най-добра приблизителна преценка за ръководството към датата на финансовия отчет за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

2.6. Приходи
Приходите в дружествата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от икономическата група и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.
При предоставянето на услуги, приходите от завършените услуги се признават към датата на баланса, както и разходите, извършени по сделките и разходите за приключването им.
Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

2.7. Разходи
Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.
Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който се изпълняват.
Финансовите разходи се включват в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

2.8. Дълготрайни материални активи
Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване
При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на активите в работно състояние.

При изграждане на активи, преките за тях разходи са: разходи за подготовка на обектите, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проектите, невъзстановяеми данъци и други подобни.

Дружествата в икономическата група са определили стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи
Разходите, възникнали по отношение на активи, вече въведени в експлоатация, като разходи за поддръжка и ремонт, се признават в отчета за приходите и разходите за отчетния период, в който възникват. В случаите, когато разходите водят до увеличение на бъдещата икономическа изгода, която се очаква да бъде реализирана от използването на активите, разходът се капитализира като с него се увеличава отчетната стойност на активите.
Временното извеждане от употреба на дълготрайните материални активи (консервиране) се прилага по отношение на активи, които не се ползват в дейността на предприятието за период, не по кратък от 12 (дванадесет) месеца.
За периода на консервация на активите не се начислява амортизация.

Методи на амортизация
Дружествата в икономичексата група използват линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради	25 г.;
- съоръжения	25 г.;
- машини и оборудване	3 - 10 г.;
- компютърна техника	2 г.;
- транспортни средства	4 - 10 г.;
- стопански инвентар	6.67 г.

Обезценка на активи
Балансовата стойност на ДМА е обект на обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че тази балансова стойност не е възстановима. Ако съществуват такива показатели и в случай, че балансовата стойност превишава очакваната възстановима стойност на активите или на обектите, генериращи парични потоци, балансовата стойност се намалява до съответната възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходите и разходите.
Дълготрайните материални активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи икономически изгоди или се продадат. Приходите от продажбите им, както и балансовата им стойност се посочват съответно в в "други приходи" и "други разходи" на лицевата страна на отчета за приходите и разходите.

2.9. Нематериални активи
Дълготрайните нематериални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за програмни продукти, използвани в дружеството - по цена на придобиване.

В дружествата от икономическата група се прилага линеен метод на амортизация на дълготрайните нематериални активи при определен полезен живот от 2 г.
Балансовата стойност на дълготрайните нематериални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.10. Материални запаси
Материалните запаси се отчитат по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Доставната стойност на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до настоящото им местоположение.
Стойността при изписване се определя по метода на средно-претеглената цена. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с обичайните разходи за осъществяването на продажбата.
Себестойността на произвежданата продукция включва преки разходи и систематично начислявани общопроизводствени разходи. Разпределението на общопроизводствените разходи, за строителните обекти се извършва на база натрупани преки разходи, а при производството на готови изделия - вложен труд в производството на отделните изделия.
Счетоводната политика на дружеството "майка" включва обезценяване на МЗ до нетната им реализуема стойност, както и отразяване на всички загуби от МЗ като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на МЗ, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за МЗ през периода, през който възстановяването е възникнало. Към всеки следващ период се прави нова оценка на нетната реализуема стойност. Когато условията, довели до снижаване на материалните запаси под тяхната себестойност, вече не са налице или когато има ясно доказателство за увеличение в нетната реализуема стойност заради промяна в икономическите обстоятелства, сумата на обезценката се възстановява така, че новата балансова сума е по-ниската от себестойността и преразгледаната нетна реализуема стойност.
При продажба на МЗ, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат.

2.11. Търговски и други вземания
Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.
Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки. Загубите от обезценки на вземания се включват в отчета за приходи и разходи към "разходи от обезценка на текущи активи".

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:
• без фиксиран падеж;
• с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

2.12. Парични средства и парични еквиваленти
Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки в банки.
За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци, паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.
Паричните средства се оценяват по номинална стойност. Паричните средства във валута се представят по заключителния курс на БНБ към 31.12.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

2.13. Задължения към доставчици и други задължения
Задълженията към доставчици и други задължения се отчитат по историческа цена, която е справедливата цена, която ще бъде платена за получени стоки и услуги.
Текущите задължения се начисляват при тяхното възникване. Задълженията във валута се преоценят по заключителния курс на БНБ за съответната валута към датата на съставяне на финансовия отчет.
След първоначалното признаване търговските и други задължения се отчитат по себестойност.
Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:
• без фиксиран падеж;
• с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;
Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

2.14 Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател
Счетоводната политика на дружеството "майка" предвижда отчитането на финансов лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, като се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя и се представя дълготраен материален актив по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в баланса към търговските задължения като задължение за финансов лизинг.
Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.
Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период.
Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Оперативен лизинг

Лизингополучател
Лизинга при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, да се класифицира като оперативен лизинг.
Поради това активът не се включва в баланса на лизингополучателя.
Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за приходите и разходите на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Съгласно българското законодателство дружествата от икономическата група са задължени да плащат вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Размерът на вноските се определя от Кодекса за социалното осигуряване и Закона за здравното осигуряване - въз основа на доходите за периода. Трудовите отношения с работниците и служителите от икономическата група, в качеството им на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и разпоредбите на действуващото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.
Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).
Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване е както следва:

* за периода 01.01.2017 г. - 31.12.2017 г.
- за работещите при условията на трета категория труд 31.3 %, а за втора категория труд 41.3 % (разпределено в съотношение работодател / осигурено лице 60/40).
* за периода 01.01.2018 г. - 31.12.2018 г.
- за работещите при условията на трета категория труд 32.3 %, а за втора категория 42.3 %. Вноската за здравно осигуряване е в съотношение работодател/осигурено лице 60/40.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване - на база фиксираните по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Краткосрочни доходи

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

Към датата на годишния финансов отчет се прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Доходи при напускане
Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или част от него, съкращаване в щата, намаляване обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

Дружествата от икономическата група признават задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане.

2.16. Основен капитал

Основният капитал представлява капиталът на предприятието "майка", който е регистриран и не подлежи на разпределение.
Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството "майка" е длъжно да формира и фонд "Резервен", като източник на фонда е една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета от номиналната стойност на капитала.Средствата на фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години.

Натрупани печалби и загуби от минали години
Същите се посочват в счетоводния баланс отделно от другите статии като неразпределена печалба, съответно непокрита загуба от минали години.

Текущ финансов резултат
Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.

Печалбата или загубата за отчетния период отразява постигнатия финансов резултат за периода.

2.17. Данъчни задължения
Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%).
Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.
Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.
Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операция.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.
Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. За 2018 г. се прилага ставка от 10% (2017 г.: 10%).

2.18. Сделки в чужда валута
Сделките в чужда валута се отчитат по валутния курс, обявен за датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преоценяват в лева по заключителния валутен курс към датата на баланса. Всички разлики се признават в отчета за приходите и разходите.

2.19. Финансови инструменти

Вземания
Вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите - като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като неосъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се определя в отчета за приходите и разходите, към статията "финансови приходи".

На датата на всеки ГФО дружествата от икономическата група оценяват дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията.

2.20. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал
Дружествата от икономическата група класифицират дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви
Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.21 Дарения от публични институции (финансиране по европейски проекти).
Дарение от публични институции се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено, и че се и спазват условията и изискванията по дарението.
Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати разходите.
Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на признатата в разходите амортизация.
При отчитане на получени в предприятията от икономическата група дарения от трети лица се прилагат правилата за отчитане на дарения от публични институции.

2.22 Политика по отношение на Фундаментални грешки и промени в счетоводната политика
Фундаментална грешка, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява.
Промяната в счетоводната политика трябва да се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната трябва да бъде отразена като корекция на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в ОПР за предходния период се посочва като корекция на неразпределената печалба/непокритата загуба.

2.23 Политика по отношение на Събитията след датата на баланса

Събитията, настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която този отчет е одобрен от управляващия орган на дружествата в икономическата група за публикуване биват коригиращи и некоригиращи.
Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществуващи на датата на годишния финансов отчет. При наличие на коригиращи събития, дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати.
Некоригиращи са тези събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет. Некоригиращите събития само се оповестяват, без да се коригират вече признати суми и без да се признават допълнително суми.

2.24 Свързани лица

Лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал.
Сделките между свързани лица, в т.ч. прехвърляне на активи и/или на пасиви между тях, се осъществяват при условията на сделки между несвързани лица.

2.25 Отчет за собствения капитал

Приета е счетоводна политика отчета да се изготвя чрез включване на:
• Нетна печалба и загуба за периода;
• Салдото на неразпределената печалба както и движенията за периода;
• Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите НСС се признават директно в собствения капитал;
• Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие със НСС 8;
• Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците;
• Настъпилите промени в резултат на всички изменения по всички елементи на собствения капитал.

2.26 Отчет за паричния поток

Предприятията в икономическата група отчитат и представят паричните си потоци по прекия метод, съгласно който потоците от различните видове сделки се отразяват в отделните дейности по основни класове брутни парични постъпления и брутни парични плащания за отчетния период.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:
• основна дейност
• инвестиционна дейност
• финансова дейност
Инвестиционните и финансовите сделки, които не изискват използването на парични средства, се изключват от отчета за паричнити потоци.
За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци :
- паричните постъпления от клиенти и плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС /20 %/;
- паричните потоци от лихви, дивиденти и сходни на тях се категоризират като произтичащи от основна, инвестиционна или финансова дейност в зависимост от конкретния случай;
- паричните потоци, произтичащи от сделки в чужда валута, се оценяват в левове по реда на НСС 21;
- краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти;
- по отношение на лизинговите договори –плащанията по лизинговите договори, се представят като парични потоци от финансова дейност;
- паричните потоци, произтичащи от данъци от печалбата, се представят в основната дейност;
При изготвянето на ОПП, предприятията в икономическата група съблюдава спазването на равенство за посочените суми в началото и в края на периода и за групата на паричните средства в счетоводния баланс.

3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Продукция	169	131
Стоки	-	19
Услуги	7 432	4 042
Други	126	30
Общо	**7 727**	**4 222**

Другите приходи включват:	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Продажба на ДМА	41	-
Продажба на материали	4	10
Приходи от финансирания	51	1
Приходи от наем	3	3
Реинтегрирани провизии	11	-
Други	16	16
Общо	**126**	**30**

4. ПРОМЕНИ В САЛДАТА НА ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ, НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО, СТОКИ И ДРУГИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Незавършено производство	(285)	297
	(285)	**297**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Основни строителни материали	2 072	1 688
Спомагателни материали	525	158
Ел.енергия	36	38
Вода	5	8
Горивни материали	748	536
Резервни части	155	121
Други	22	23
Общо	**3 563**	**2 572**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги *включват:*	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Данъци и такси	60	46
Независим строителен контрол и проектиране	56	-
Застраховки	51	42
Охрана	37	32
Счетоводни услуги	26	25
Текущи ремонти	15	42
Транспорт	13	-
Куриерски услуги	8	8
Абонамент	7	-
Одиторски услуги	6	6
Юридически услуги	5	3
Патенти, лицензи, сертификати	3	-
СМР	-	21
Други	151	137
Общо	**438**	**362**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Възнаграждения и заплати	1 578	1 857
Вноски по социалното осигуряване	227	217
Вноски по здравно осигуряване	70	70
Начислени суми за неползван годишен отпуск	48	30
Начислени суми за осигуровки върху неползван отпуск	10	6
Общо	**1 933**	**2 180**

8. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЕКУЩИ АКТИВИ

Обезценка на вземанията	2018 *Търговски вземания* хил. лв.	2017 *Търговски вземания* хил. лв.
Салдо към 01 януари 2018	4	8
Обезценени през периода вземания	26	3
Платени през периода обезценени вземания	-	(7)
Салдо към 31 декември 2018	**30**	**4**

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи *включват:*	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Балансова стойност на продадените активи	4	19
Данък лично ползване	3	-
Командировки	1	1
Други	2	12
Общо	**10**	**32**

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Лихви по заеми	11	-
Такси по кредити	16	-
Банкови такси	9	8
	36	**8**

11. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Търговска репутация		Концесии, патенти, лицензии, търговски марки и	
	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Отчетна стойност				
Салдо в началото на периода	**555**	**555**	**3**	**3**
Отписани	-	-	-	-
Салдо в края на периода	**555**	**555**	**3**	**3**
Натрупана амортизация				
Салдо в началото на периода	**-**	**-**	**3**	**3**
Отписана амортизация	-	-	-	-
Салдо в края на периода	**-**	**-**	**3**	**3**
Балансова стойност в края на периода	**555**	**555**	**-**	**-**

12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Земи и сгради		Машини и оборудване		Съоръжения и други		Материални активи в процес на изграждане	
	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Отчетна стойност								
Салдо в началото на периода	**514**	**514**	**5 261**	**5 043**	**2 438**	**2 162**	**110**	**20**
Придобити	22	-	1 279	218	67	276	338	90
Отписани	-	-	341	-	2	-	-	-
Салдо в края на периода	**536**	**514**	**6 199**	**5 261**	**2 503**	**2 438**	**448**	**110**
Натрупана амортизация								
Салдо в началото на периода	230	217	3 229	2 909	1 653	1 536	-	-
Начислена амортизация за годината	14	13	351	320	145	117	-	-
Отписана амортизация	-	-	127	-	2	-	-	-
Салдо в края на периода	**244**	**230**	**3 453**	**3 229**	**1 796**	**1 653**	**-**	**-**
Балансова стойност в края на периода	**292**	**284**	**2 746**	**2 032**	**707**	**785**	**448**	**110**

13. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
13.1 Активи по отсрочени данъци		
Амортизации	-	1
Начисления за компенсируеми отпуски	6	3
Обезценка на вземания	3	-
Доходи на физически лица	2	2
	11	**6**
13.2 Пасиви по отсрочени данъци		
Амортизации	(13)	1
	(13)	**1**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчно печалба.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Суровини и материали	229	125
Незавършено производство	117	401
Продукция и стоки, в т.ч.:	18	15
- продукция	2	2
- стоки	16	13
Предоставени аванси	54	12
Общо	**418**	**553**

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Вземания от клиенти в лева	448	425
Общо	**448**	**425**

16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Присъдени вземания	3	3
Надвнесен корпоративен данък	-	1
Други	3	3
Общо	**6**	**7**

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Касова наличност	5	2
Разплащателни сметки	2 921	1 390
Общо	**2 926**	**1 392**

Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени, както следва:

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
- в лева	2 926	1 392
	2 926	**1 392**

18. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Застраховки	12	6
Общо	**12**	**6**

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Основен капитал	56	56
Резерв от последващи оценки	75	75
Законови резерви	1 972	2 808
Други резерви	200	200
Неразпределена печалба	2 844	2 843
Нетна печалба за годината	1 354	(835)
Общо	**6 501**	**5 147**

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Задължения в лева	322	485
Получени аванси	227	25
Общо	**549**	**510**

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Задължения към персонала	143	130
Задължения към социалното осигуряване	47	44
Общо	**190**	**174**

Задълженията към персонала включват:	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Възнаграждения	95	100
Начисления за неизползван компенсируем отпуск	48	30
Общо	**143**	**130**

Задълженията към социалното осигуряване включват:	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
СО персонал	23	23
ДЗПО персонал	5	5
ЗО персонал	9	10
Осигуровки върху компенсируеми отпуски	10	6
Общо	**47**	**44**

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
ДДС	570	8
Данък печалба	26	-
Данъци върху доходите на физическите лица	26	26
Други	3	1
Общо	**625**	**35**

23. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Други	22	-
Общо	**22**	**-**

24. ФИНАНСИРАНЕ НА АКТИВИ

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Проект по програма "Развитие на човешките ресурси"	16	17
Проект по програма "Иновации и конкурентоспособност"	681	300
	697	**317**

Финансирането по оперативна програма "Развитие на човешките ресурси" е свързано със смяна на дограми в работни и обслужващи помещения и поставяне на топлоизолации на врати на автосервизни работилници с оглед подобряване условията на труд

През отчетния период е одобрен проект за финансиране по оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност". С проекта ще се реализират първоначални инвестиции в материални и нематериални активи, свързани с разширяване капацитета на съществуващ стопански обект. Инвестициите по проекта са насочени към повишаване на енергийната ефективност на предприятието, което ще доведе до намаляване на производствените разходи, повишаване на екологосъобразността и увеличаване на конкурентоспособността.

25. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

26.1. Събития след датата на баланса

Между датата на консолидирания годишен финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на Национален счетоводен стандарт 10.

25.2. Фундаментални грешки и промени в счетоводната политика

Фундаментални грешки са тези, които са от такова значение, че финансовият отчет за един или повече предходни периоди вече не може да се счита за достоверен към датата на неговото публикуване. През отчетния период в дружествата от икономическата група няма открити фундаментални грешки и не са правени промени в счетоводната политика.

25.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

През 2018 г. не е извършвана промяна на приблизителните счетоводни оценки, която би могло да има значителен ефект през бъдещи периоди.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружествата в икономическата група могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството и да не се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Дружествата в икономическата група са изложени на минимален валутен риск, поради обстоятелството, че доставките и продажбите му се извършват основно в лева.

Ценови риск

По отношение на произвежданата продукция и продаваните стоки дружеството е изложено на ценови риск от следните фактори:
* евентуално нарастване на доставните цени на суровини и материали;
* засилване на конкуренцията;
* рестриктивна ценова политика от страна на държавата.

За да се минимизира ценовият риск, дружеството извършва постоянен мониторинг на цените на стоките и материалите. Въз основа на направените анализи се сключват договори за доставка с доставчиците, предлагащи най-изгодни условия.
Дружеството прави пазарни анализи на предлаганите продукти, стоки и услуги, за да минимизира ценовия риск при реализацията им чрез корекция на продажните цени.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност, дружествата в икономическата група са изложени на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите им да не бъдат в състояние да изпълнят изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към тях.

Към 31.12.2018 г. финансовите активи на икономическата група представляват основно парични средства в разплащателни сметки и търговски и други вземания. За ограничаване на риска относно паричните средства политика на Групата е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

Ръководството текущо следи погасяването на вземанията от клиенти и при установяване на закъснения предприема действия за събирането им.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация предприятията в икономическата група да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Те провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства, постъпилите и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносни парични потоци

Лихвоносните активи на предприятията в икономическата група са свободните им парични средства в банки, поради което, приходите и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Обичайно лихвеният процент, с който се олихвяват разплащателните сметки е плаващ, тъй като се влияе от официалния основен лихвен процент, обявен от БНБ, но същевременно търговските банки запазват лихвените проценти по разплащателните сметки на своите клиенти за относително по-дълъг период от време и го променят само при значителни отклонения на основния лихвен процент.

27. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на основата на изходното предположение за действащо предприятие. Ръководството на предприятието "майка" счита, че предприятията в икономическата група ще продължат своята дейност в обозримо бъдеще. Към датата на настоящия консолидиран финансов отчет не съществуват събития или условия, които могат да породят значителни съмнения относно способността на предприятията в икономическата група да продължат да функционират като действащи.

Дата: 31.05.2019 г.

Изпълнителен директор:
Пенка Дакова

Съставител:
Здравка Стоянова