DOVERIE
UNITED HOLDING AD

ХОМОГЕН АД

Годишен неконсолидиран финансов отчет

за периода, приключващ

към 31 декември 2017 година

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние
на ХОМОГЕН АД

Годишен неконсолидиран финансов отчет за период,
приключващ към 31 декември 2017

(в хиляди лева)	бел.	**декември 31, 2017**	**декември 31, 2016**
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	9	874	863
Компютърна техника		0	0
Активи по отсрочени данъци	10	5	3
		879	**866**
Текущи активи			
Други текущи финансови активи	12	51	35
Пари и парични еквиваленти	13	34	128
		85	**163**
Общо активи		**964**	**1,029**
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14	432	432
Резерви	14	533	59
Натрупана печалба/(загуба)	14	(3)	474
		962	**965**
Текущи пасиви			
Търговски задължения	17	2	1
Задължения към персонала	6	0	5
Данъчни задължения	18	0	58
Провизии			
		2	**64**
Общо пасиви		**2**	**64**
Общо капитал и пасиви		**964**	**1,029**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него от стр.2 до стр.41, представляващи неразделна част от годишния неконсолидиран финансов отчет .

Годишният неконсолидиран финансов отчет е одобрен на 08 януари 2018 година от:

Николина Попова
член на СД

Анна Павлова
Изпълнителен член на СД

Иван Кралев
член на СД

"ХОМОГЕН" АД София ХОМОГЕН АД

За вериг.:
29.01.2018

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 004 АЖУР ТДМ ООД

0577 Даниел Рахнев Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход

на ХОМОГЕН АД

(класификация на разходите по видове)

Годишен неконсолидиран финансов отчет за период,

приключващ към 31 декември 2017

(в хиляди лева)	бел.	**декември 31, 2017**	**декември 31, 2016**
Приходи	3		748
Други доходи (загуби) от дейността	4	38	(2)
Разходи за външни услуги	5	(7)	(7)
Разходи за амортизации			(1)
Разходи за персонала	6	(24)	(30)
Финансови разходи	7	(12)	(46)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		**(5)**	**662**
Данъци върху печалбата	8	2	(66)
Печалба/загуба		**(3)**	**596.00**
Общо всеобхватен доход		**(3)**	**596.00**
Нетна печалба на акция		**(0.0625)**	**12.41667**

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него т стр.2 до стр.41, представляващи неразделна част от годишния неконсолидиран финансов отчет .

Годишният неконсолидиран финансов отчет е одобрен на 08 януари 2018 година от:

Николина Попова
член на СД

Анна Павлова
Изпълнителен член на СД

Иван Кралев
член на СД

За Сертал:
29.01.2018

0577 Даниел Рачев
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 004 АЖУР ТДМ ООД

Неконсолидиран отчет за паричните потоци на ХОМОГЕН АД

(в хиляди лева)

Годишен неконсолидиран финансов отчет за период, приключващ към 31 декември 2017

	декември 31, 2017	декември 31, 2016
Парични потоци от основните дейности:		
Постъпления от клиенти		
Плащания на доставчици		
Плащания за персонала и за социално осигуряване	(6)	(8)
Платени данъци върху печалбата	(30)	(24)
Нетни парични потоци от основните дейности	(58)	
Парични потоци от инвестиционните дейности:	*(94)*	*(32)*
Покупка/продажба на инвестиции		
Постъпления от продажба на инвестиции в асоциирани дружества и малцинствени участия		(454)
Предоставени заеми		1,616
Възстановени заеми		
Получени лихви		
Други/плащания постъпления от инвестиционна дейност		
Нетни парични наличности от инвестиционните дейности		1,162
Парични потоци от финансовите дейности:		
Получени заеми от свързани предприятия		
Възстановени депозити и заеми на свързани предприятия		
Постъпления от емитиране на акции		(1,012)
Изплатени лихви на свързани предприятия		
Нетни парични наличности, използвани във финансовите дейности		*(1,012)*
Нетно увеличение на паричните наличности и паричните еквиваленти	**(94)**	**118**
Парични наличности и парични еквиваленти към началото на периода (от баланса)	**128**	**10**
Парични наличности и парични еквиваленти към края на периода	**34**	**128**

Годишният неконсолидиран финансов отчет е одобрен на 08 януари 2018 година от:

Николина Попова
член на СД

Анна Павлова
Изпълнителен член на СД

Иван Кралев
член на СД

За сертификат:
21.01.2018

Даниел Рахнев
0577
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 004
АЖУР ТДМ ООД

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

на ХОМОГЕН АД

Годишен неконсолидиран финансов отчет за период, приключващ към 31 декември 2017

(в хиляди лева)

	Основен капитал	Премии от емисии	Преоценъчен резерв	Целеви резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2015	**432**	**0**	**0**	**59**	**(123)**	**368**
Финансов резултат за текущия период					**596**	**596**
Покриване на загуба					**1**	**1**
Салдо към 31 декември 2016	**432**	**0**	**0**	**59**	**474**	**965**
Финансов резултат за текущия период					**(3)**	**(3)**
Разпределение на печалба				**474**	**(474)**	**0**
Салдо към 31 декември 2017	**432**	**0**	**0**	**533**	**(3)**	**962**

Годишният неконсолидиран финансов отчет е одобрен на 08 януари 2018 година от:

Николина Попова
член на СД

Анна Павлова
Изпълнителен член на СД

Иван Кралев
член на СД

ХОМОГЕН АД гр. София

Даниел Раунев
Регистриран одитор

За одиторско дружество
08.01.2018
София
Рег. № 004
АЖУР ТДМ ООД

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД **1**
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ **2**
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ **3**
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ **4**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО **2**
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО **3**
3. ПРИХОДИ **26**
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА **27**
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ **28**
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА **29**
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ **29**
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ **30**
9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ **31**
10. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ **33**
12. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ **34**
13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ **35**
14. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ **35**
17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ **36**
18. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ **37**
19. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ **37**
20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА **37**
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК **46**
22. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД **53**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"Хомоген" е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 4697 от 1998г. Дружеството е учредено през същата година.

Седалището на Хомоген АД е гр. София, бул. "Княз Дондуков" №82. На 14.12.2011 г. е вписан нов адрес за кореспонденция по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията: гр. София 1756, район р-н Изгрев, ж.к. Дианабад, ул. Лъчезар Станчев No 5, бл. А, ет. 7.

1.1.Собственост и управление

Собственост е 100% на икономическа група "Доверие – Обединен холдинг" АД.

Към 31.12.2017г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Акционерен капитал (BGN'000)	432	432
Брой акции (номинал 9.00 лева)	48,000	48,000
Общ брой на регистрираните акционери	2	2
в т.ч. юридически лица	2	2

Акционери, притежаващи акции над 5%	**Брой акции**	**% от капитала**
Доверие – Обединен холдинг АД	43,040	89,67
Индустриален холдинг Доверие АД	4,960	10,33

Дружеството е с едностепенна система на управление. Към 31.12.2017г. Съветът на директорите е в състав: Иван Христов Кралев, Николина Величкова Попова – членове и Анна Иванова Павлова – изпълнителен член.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е търговия с акции и дялове.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015-2017г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2017**	**2016**	**2015**
БВП в млн. Лева*	71,205	94,130	88,571
Реален растеж на БВП	3.9%	3.4%	3.0%
Инфлация в края на годината	3.0%	0,1%	0.0%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.73544	1.76804	1.76441
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.63081	1.85545	1.79007
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.00%	0.01%
Безработица (в края на периода)	5.8%	6.7%	9.10%

- *Данните за 2017г. са текущи*
  Източник: НСИ – последни публикации 29 декември 2017; БНБ – 31 декември 2017

** БВП – са към III - то тримесечие на 2017 г.*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

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

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от Европейската комисия, и са задължителни за прилагане за годишния период, започващ на 1 януари 2017г.:

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

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

От приемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен

някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на активите, пасивите и собствения капитал.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството е в процес на анализ и оценка на ефекта от влизането в сила на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” върху финансовите отчети.

МСФО 9 „Финансови инструменти” – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м. ноември 2009 г., през м. октомври 2010 г., през м.

ноември 2013 г. и окончателно през м. юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки - по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория - с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането - за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга - по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба", съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив - обезценка за 12-месечен

период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Ръководството ще направи проучване относно влиянието върху класификацията на активите и пасивите и влиянието върху резултатите на дружеството през следващите отчетни периоди. С последните промени на МСФО 9 се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

Дружеството е в процес на анализ и оценка на ефекта от влизането в сила на МСФО 9 "Финансови инструменти" върху финансовите отчети.

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

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

Промени в МСФО 2 "Плащане на базата на акции" - (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., не е приет от ЕК) Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) - въвеждане на изключение от общото

правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.;

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

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти". Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти - тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.;

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

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“ - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или

в съвместно контролирани предприятия. Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал

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

КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третирания на данъци върху дохода“ - (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК) Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третирания на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство). Когато съществува несигурност, предприятието признава и оценява текущи или отсрочени данъчни пасиви или активи съгласно МСС 12 като определя облагаеми печалби, данъчни загуби, данъчни основи и ставки;

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

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

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“ – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) Изменението адресира въпроси,

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

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

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

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата

на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Настоящият годишен индивидуален финансов отчет ще бъде включен в годишния консолидиран финансов отчет на "Доверие Обединен Холдинг" АД за 2017 г.

2.1.1. Действащо предприятие

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

2.2. Консолидиран финансов отчет

Настоящият годишен индивидуален финансов отчет ще бъде включен в годишния консолидиран финансов отчет на "Доверие Обединен Холдинг" АД за 2017 г. и следва да се разглежда като част от него.

2.3. Сравнителни данни

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

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният

курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2017г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

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

2.6. Приходи

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

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

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

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

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на дружеството се признават по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или на финансовия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

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

2.7. Разходи

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

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

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

2.8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
    - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
    - притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
    - притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
    - притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и

се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към "други доходи и загуби".

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "дата на търгуване" (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Доверие Обединен холдинг АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага "дата на търгуване" (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.10. Лихвоносни активи

Всички лихвоносни активи (заеми) и други предоставени финансови ресурси са представени първоначално по номинална сума, която се приема за справедлива стойност

на даденото (парични средства) по сделката. След първоначалното признаване, лихвоносните активи и други предоставени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други доходи. Лихвеният доход от предоставени заеми се признава през периода на амортизация и се представя в отчета за доходи в групата на "приходите". Доходите от други лихвоносни активи и всички загуби от обезценки, свързани с лихвоносни активи, се признават в отчета за всеобхватния доход в "други доходи / (загуби) от дейността".

2.11. Търговски и други вземания

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

2.12. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби

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

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

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в баланса по техните справедливи стойности, определени чрез цени на

борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за всеобхватния доход към "други доходи / (загуби) от дейността".

2.13. Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.14. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като "финансови разходи", нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.15. Задължения към доставчици и други задължения

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

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

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

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

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

- Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2017г., е 31,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,96:13,34) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" в размер на 0,5%. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани

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

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

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

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

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 всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на 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 края на всеки отчетен период дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се

включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

2.17. Акционерен капитал и резерви

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

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

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

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

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10% (2016 г. : 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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

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

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

Към 31.12.2017г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2016г.: 10%).

2.19. Нетна печалба на акция

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

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

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

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

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

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

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

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в баланса по техните справедливи стойности, определени чрез цени на

борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за доходите към "други доходи / (загуби) от дейността".

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

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи (Приложение № 2.12).

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните за дружеството активи в тази група са : вземания по предоставени заеми и търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход е към "приходи".

В края на отчетния период ръководството на дружеството преразглежда взаимоотношенията си със свързани лица и когато се налага предоговаря условията за предоставените заеми при спазване на правилата за текуща ликвидност.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно дружеството държи некотирани или ограничено котирани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от него, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези инвестиции в капиталови инструменти на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани

дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Справедлива стойност на акциите на дружества, чиито книжа са борсово котирани, се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува" от последния месец към края на отчетния период. Възникналите печалби и загуби от оценка по справедлива стойност се признават директно в собствения капитал, с изключение на загубите от обезценка, до момента на отписване на финансовия актив, когато натрупаните печалби или загуби, признати преди това в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

На края на всеки отчетен период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.20.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане (Приложения № 2.14, 2.15).

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

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

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества:

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;
- цени на Българска фондова борса за продажба на акции;
- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или асоциирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител. (Приложения № 2.8 и 2.9)
- приходен метод на дисконтирани парични потоци.

2.21.2. Обезценка на финансови активи на разположение и за продажба

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи от групата на " финансови активи на разположение и за продажба" има белези за обезценка.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите – малцинствени участия :

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество;
- намаление на цените на Българска фондова борса за продажба на акции;
- трайна тенденция за натрупване на загуби, респ. спад в нетните активи на дружеството, в което е инвестирано.
- приходен метод на дисконтирани парични потоци.

2.21.3. Преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в баланса по стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за доходите, към "други доходи и загуби".

2.21.4. Обезценка на вземания

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

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

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

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

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

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

3. ПРИХОДИ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от операции с финансови инструменти		747
Приходи от дивиденти		1
Общо		**748**

Приходи от операции с финансови инструменти към 31.12.2017 г. са незначителни суми под единица.

Приходи от операции с финансови инструменти към 31.12.2016 г.- формирани от следните продажби:

762,300 бр. акции от капитала на „Вета Фарма"АД с доход 735 х. лв.;

Съгласно договор от 08.11.2016 г. целият пакет акции от капитала на Вета Фарма АД -762 300 броя акции, представляващи 16.79% от капитала на дружеството е продаден. Общата стойност на сделката е 1 616 076 лева. Пазарната стойност на една акция е определена от независими оценители чрез ЕТ „Бомар, тъй като сделката се извършва между дружества свързани по линия на ключов управленски персонал. Сделката е одобрена от дружеството майка - Доверие Обединен Холдинг АД.

3,000 бр. акции от капитала на „Индустриален Холдинг Доверие"АД с доход 10 х.лв.;

4,500 бр. акции от капитала на „Софарма" АД с доход 1 х. лв.;

2,600 бр. акции от капитала на „Софарма Трейдинг" АД с доход 1 х. лв.;

Приходи от дивиденти към 31.12.2017 г.

Изплатен дивидент от Софарма АД за 4 142 бр. Акции по 0.10 лева на акция – под 1х. лв.

Приходи от дивиденти към 31.12.2016 г.

Изплатен дивидент от Софарма АД за 11 642 бр. Акции по 0.07 лева на акция – 1х. лв.

Дивидент от Софарма Трейдинг АД за 600 бр. Акции по 0,30 лева на акция – сума под 1х. лв.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността включват:	***31.12.2017 BGN '000***	***31.12.2016 BGN '000***
Последваща оценка на инвестиции нетно	38	(2)
Общо	**38**	**(2)**

Към 31 декември 2017 г.

Обезценки

Софарма АД – 1 х. лв. при борсова цена 4.355 лева за притежаваните 10 190 бр. акции към 30.09.2017 г.

Софарма АД – 1 х. лв. при борсова цена 4.284 лева за притежаваните 11 840 бр. акции към 31.12.2017 г.

Последващи положителни оценки на инвестиции

Тодоров АД – 11 х. лв. при борсова цена 0.300 лева за притежаваните 113 920 бр. акции. Към 31.03.2017 г.

Тодоров АД – 12 х. лв. при борсова цена 0.400 лева за притежаваните 113 920 бр. акции. Към 30.06.2017 г.

Софарма АД – 4 х. лв. при борсова цена 3.91 лева за притежаваните 4 142 бр. акции. Към 31.03.2017 г.

Софарма АД – 2 х. лв. при борсова цена 4.522 лева за притежаваните 4 300 бр. акции. Към 30.06.2017 г.

Реинтегрирана обезценка – частично в размер на 11 х. лв. за инвестицията в МБАЛ Доверие АД към 31.12.2017 г. Инвестицията е обезценена 100% 2014 г. – 21 х. лв.

Към 31 декември 2016 г.

Обезценки

Към 31.03.2016 г.

Софарма АД - 1 х. лв. при борсова цена 2.684 лева за притежаваните 11,642 бр. акции от капитала на дружеството;

Към 30.06.2016 г.

Софарма АД - 1 х. лв. при борсова цена 2.610 лева за притежаваните 11,642 бр. акции от капитала на дружеството;

Към 31.12.2016 г.

Тодоров АД – 3 х. лв. при борсова цена 0.200 лева за притежаваните 113 607 бр. акции.

Последващи положителни оценки на инвестиции

Към 30.09.2016

Софарма АД - отчетен приход 3 х. лв. ,борсова цена 2.955 лева за притежаваните 8,142 бр. акции.

Към 31.12.2016 г. притежаваните 4,142 бр. акции от капитала на Софарма АД са оценени по борсова цена 2,98 лева.

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2017	***31.12.2016***

	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за лицензирани оценки	0	3
Одит	5	2
Счетоводно обслужване	2	2
Общо	**7**	**7**

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	31.12.2017 ***BGN '000***	***31.12.2016*** ***BGN '000***
Възнаграждения на Съвет на директорите	18	18
Възнаграждения на Изпълнителен директор *	6	12
Общо	**24**	**30**

* В сумата за 2016 г. е включено начислено, но не изплатено към 31.12.2016 г. възнаграждение съгласно чл.44, ал. 4 от Устава на дружеството в размер на 6 х. лв. Сумата е изплатена м.11.2017 г., внесен е дължимият данък.

7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	31.12.2017 ***BGN '000***	***31.12.2016*** ***BGN '000***
Финансови разходи		
Лихви по кредити и депозити към свързани лица	0	46
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	12	0
Общо	**12**	**46**

Разходите от операции с финансови активи и инструменти 12 х. лв. са от продажбата на 113 920 бр. акции от Тодоров АД м. септември 2017 г.

В предходния период 46 х.лв. представляват разходи за лихви по Договор от 19.11.2013 г. с „Доверие Обединен Холдинг" АД съгласно фактури. Кредитът е погасен изцяло към 31.12.2016 г.

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Към 31 декември 2017 г.

Закрити са възстановими данъчни временни разлики от "последващи оценки на акции и дялове" във връзка с продажбата на акции от Софарма АД , Тодоров АД, Хидроизомат АД – обща стойност под 1 х.

Във връзка с реинтегрираната обезценка на МБАЛ Доверие АД в размер на 11 х. лв. е възстановена данъчна временна разлика за 1 х. лв.

Начислени са дължими данъчни временни разлики във връзка с оценката на притежаваните акции от „Тодоров" АД – 2 х. лв., които в последствие са закрити при продажбата.

Начислени са данъчни временни разлики във връзка с оценката „Софарма" АД.

Към 31 декември 2017 г. се формира отрицателен счетоводен финансов резултат – загуба 4,817.78 лева, след данъчно преобразуване по ЗКПО годишният финансов резултат е загуба 37,083.77 лева, Начислена е възстановима данъчна временна разлика върху загубата с право на пренасяне в размер на 3,708.38 лева.

Към 31 декември 2016 г.

Закрити са временни разлики от "последващи оценки на акции и дялове" във връзка с продажбата на акции от Софарма АД , Софарма трейдинг АД, Момина крепост АД – обща стойност под 1 х.

Към 31.12.2016 г. са закрити временни разлики от "данъчни загуби" от 2011 г., 2013 г. и 2015 г. в размер 8 х.лв. общо.

Начислени са данъчни временни разлики във връзка с обезценката на акции от „Тодоров" АД и оценката на „Софарма" АД.

Към 31 декември 2016 г. се формира положителен счетоводен финансов резултат 662 х. лева, след данъчно преобразуване по ЗКПО годишният финансов резултат е 584,881.04 лева, начислен е дължимият корпоративен данък в размер на 58,488.10 лева

(10%) и 8 хил.лв. обратно проявление на ДВР (в т.ч. от загуби от минали години 8 хил.лв.)

9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2017г. *инвестициите в дъщерните дружества* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

Дъщерно дружество	***31.12.2017 BGN '000***	***% на участие***	***31.12.2016 BGN '000***	***% на участие***
Индустриален холдинг Доверие АД, София	863	*4,23%*	863	*4.23%*
МБАЛ Доверие АД, София *	11	*0,14%*	0	*0,33%*
	874		863	

**Увеличение на капитала на МБАЛ Доверие АД чрез апорт -20.11.2017 г. - % на участие намалява на 0.14%*

Към 31.12.2017 г. икономическата група притежава пряко и непряко участие:

- 100% от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД;
- 100% от капитала на МБАЛ Доверие АД;

Към 31.12.2016 г. икономическата група притежава пряко и непряко участие:

- 100% от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД;
- 100% от капитала на МБАЛ Доверие АД;

За инвестициите в дъщерни, асоциирани и други дружества не могат да се определят справедливи стойности, доколкото от една страна повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, а от друга, поради преструктуриране на групата, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 31 декември 2017 г. В случаите, когато дъщерното дружество прилага метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи са преизчислени като дълготрайните материални активи са оценени по справедлива стойност, която е определена от лицензиран оценител.

Ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 31 декември 2017 г.

№	Дружества	Основен капитал лв.	Брой акции/дялове	Ном. ст-ст лева	Текущ портфейл на Хомоген АД - брой акции	%	**Сег.стойност на притежаваните от Хомоген АД акции - в хил.лв.**	Собствен капитал - хил.лв. при прилагане на алтернативен подход по МСС 16	**Дял от собствения капитал - хил.лв.**	**Наш дял от сегашната стойност на инвестицията в употреба**	**Разлика (дял от нетни активи минус - сег.стойност на инвестицията) хил.лв.**
		1		3	4	5	13	14	15=14*5	Бр.акции *5.505 лв.	16=15-13
1	"Индустриален холдинг Доверие" АД	17,366,100	1,736,610	10	73,399	4.23	**863**	24,523	**1,036**		**173**
2	"МБАЛ ДОВЕРИЕ"АД	15,135,040	1,513,504	10	2,080	0.14	**0**	**8,000**	**11**	**11**	**11**
	Всичко						**863**	**32,523**	**1047**		**184**

МБАЛ Доверие АД - съгл. Оценителски доклад от "Инженерингсервиз София" ООД м.11.2015 - цена на акция - 5.505лв., както и нетна стойност на активите на дружеството след извършен апорт 20.11.2017 г. във връзка с потвърждаване на тази стойност.

Дата на последен отчет, по който се извършва сравняването за ИХД АД – 30.09.2017 г.

Дата на последен отчет, по който се извършва сравняването за МБАЛ Доверие АД – 30.11.2017 г.

Положителна оценка, следваща обезценка е приложена за:

МБАЛ Доверие АД -11 х. лв.

Ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества **към 31 декември 2014 г.** В случаите, когато дъщерното дружество прилага

метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи са преизчислени като дълготрайните материални активи са оценени по справедлива стойност, която е определена от лицензиран оценител.

Инвестицията в МБАЛ Доверие АД е обезценена 100% към 31.12.2014 г.

В числово изражение данните показват превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на съответното дружество както следва:

1.1. МБАЛ Доверие АД - 21 х.лв.

В следствие на горните индикации се предприе изготвяне на три-пет годишни прогнози и изследване на стойността в употреба чрез приходния метод на дисконтирани парични потоци. Изследването дава основание за следните изводи:

МБАЛ Доверие АД - В резултат на направената оценка по приходния метод на дисконтираните парични потоци справедливата пазарна стойност е отрицателна величина, поради което преценката е за пълна обезценка.

10. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	31.12.2017 BGN '000 Временна разлика	**31.12.2017 BGN '000** Данък	**31.12.2016 BGN '000** Временна разлика	**31.12.2016 BGN '000** Данък
Обезценка на инвестиции в дъщерни и други предприятия	(14)	(2)	(27)	(3)
Данъчни загуби	(37)	(4)		
Общо активи по отсрочени данъци	**(51)**	**(6)**	**(27)**	**(3)**
Положителни оценки на инвестиции	7	1	1	0
Общо пасиви по отсрочени данъци	**7**	**1**	**1**	**0**
Нетни отсрочени активи	**(44)**	**(5)**	**(26)**	**(3)**

Към 31.12.2017 г. обезценките по дружества са както следва:

- Софарма АД – 2 х. лв.;

Към 31.12.2017 г. положителната оценка е на:

- Софарма АД – 6 х. лв.;
- Тодоров АД – 23 х. лв.;
- МБАЛ Доверие АД - реинтегрирана обезценка -11 х. лв.;

Към 31.12.2016 г. обезценките по дружества са както следва:

- МБАЛ Доверие АД -21 х.лв.- инвестицията е обезценена 2014 г.-100%.
- Софарма АД – 3 х. лв.;
- Тодоров АД – 3 х.лв.;

Към 31.12.2016 г. положителната оценка е на Софарма АД – 1 х. лв.

12. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Софарма АД	51	12
Тодоров АД	0	23
Общо	**51**	**35**

Към 31.12.2017 г. дружеството класифицира притежаваните от него акции от:

- Софарма АД – 11,840 бр.

като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, на разположение за продажба.

Същите са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена, както следва:

- Софарма АД – към 31.12.2017 г.: 4.2840 лв. за 1 лев номинал;

Към 31.12.2016 г. дружеството класифицира притежаваните от него акции от:

- Софарма АД – 4,142 бр.

- Тодоров АД – 113,607 бр.
- Хидроизомат АД – 530 бр.

като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, на разположение за продажба.

Същите са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена, както следва:

- Софарма АД – към 31.12.2016 г.: 2.98 лв. за 1 лев номинал;
- Тодоров АД – към 31.12.2016 г.: 0.200 лв. за 1 лев номинал;
- Хидроизомат АД – към 31.12.2016 г.: 0.400 лв. за 1 лев номинал;

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
Парични средства по разплащателни сметки	32	126
Парични средства в каса	2	2
Общо	**34**	**128**

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства и парични еквиваленти са в лева и по сметки на дружеството в

- ТБ Алианц Банк България АД – 32 х.лв.;
- Съгласно договор за покупка на акции № 25872 – COBOS, по сметка на „Хомоген" АД при „София Интернешънъл секюритиз" АД - под 1 х. лв.

14. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	***BGN '000***
Основен акционерен капитал	432	432
Законови резерви	59	59
Допълнителни резерви	474	
Натрупани печалби или загуби	(3)	474
Общо	**962**	**965**

Основен капитал

Към 31.12.2017 г. капиталът е разпределен в 48 000 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 9 лева за една акция.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата за 2016 г. в съответствие с решение на Общото събрание на акционерите.

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Натрупани печалби		
и загуби за предходни отчетни периоди	596	(123)
Покриване на загуби	(122)	1
Допълнителни резерви	(474)	
Текуща печалба / загуба	(3)	596
Общо	**(3)**	**474**

Нетна печалба на акция

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Средно - претеглен брой акции	48,000	48,000
Нетна печалба за годината (BGN'000)	(3)	596
Нетна печалба на акция (BGN)	**(0.0625)**	**12.4166**

17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения към доставчици	2	1
Общо	**2**	**1**

Задължение по договор за одит 31/2017 г. -Ажур ТДМ ООД.

18. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017	*31.12.2016*
	BGN '000	*BGN '000*
Задължения за корпоративен данък	0	58
Общо	**0**	**58**

Към 31 декември 2017 г. се формира отрицателен счетоводен резултат – загуба 5х. лв., след данъчно преобразуване по ЗКПО годишният финансов резултат е 37,083.77 лева, не възниква задължение за корпоративен данък в размер.

Към 31 декември 2016 г. се формира положителен счетоводен финансов резултат 662 х. лева, след данъчно преобразуване по ЗКПО годишният финансов резултат е 584,881.04 лева, начислен е дължимият корпоративен данък в размер на 58,488.10 лева (10%).

19. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Предоставени обезпечения по договори за заем

Към 31.12.2016 г. задълженията по краткосрочен заем към „Доверие Обединен Холдинг АД са погасени изцяло. Отписана е Запис на заповед в полза на Доверие Обединен холдинг АД – 1,322 х.лв.

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Акционери

Подробна информация за акционерната структура на дружеството е представена в Приложение 1.

Дъщерни дружества

Дружеството е част от икономическа група "Доверие Обединен Холдинг"АД.

Към 31.12.2017 г. "Доверие Обединен Холдинг "АД упражнява контрол по линия на пряко участие и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

Портфейл

ОЗОФ Доверие ЗАД			**98,43%**
	ДОХ АД	45,147	98,15%
Служба по ТМ Доверие ООД	ДОХ АД	475	**95.00%**
ЗФ Здраве АД	ДОХ АД	202,500	**90.00%**
ЗК "Медико 21" АД	ДОХ АД	43,792	**95,20%**
Индустриален Холдинг-Доверие АД			**100%**
	ДОХ АД	1,363,211	78,50%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	150,000	8,64%
	ЗК Медико 21 АД	150,000	8,64%
	Хомоген АД	73,399	4,23%
Доверие - Капитал АД			**77,50%**
-	ДОХ АД	4,370	54.63%
	ИХД АД	1830	22,88%
Доверие - Брико АД			**54,93%**
	Доверие - Капитал АД	9,063	54.93%
МБАЛ Доверие АД			**100%**
	ДОХ АД	112,805	7,45%
	Хомоген АД	2,080	0,14%
	ИХД АД	1,398619	92,41%
МЦ Доверие АД			**100%**
	ДОХ АД	419,000	99,76%
	ИХД АД	1000	0,24
Ритон - П АД			**95.74%**
	ИХД АД	871,742	74,77%

	Доверие Капитал АД	244,570	20,98%
Марицатекс АД			**54.36%**
публично	ИХД АД	254,884	54.36%
Борсов код 4MJ			
Вратица АД в несъстоятелност			**69.60%**
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
Борсов код 4VR			
Биляна Трико АД	Доверие Капитал АД	2,833,809	**98,88%**
Българско вино ООД			**100%**
	ИХД АД	91,038	96,16%
	ДОХ АД	3,639	3,84%
Дунав АД			**81.82%**
	Доверие Капитал АД	81,733	81,82%
Хидроизомат АД			**73.22%**
публично	ИХД АД	1,770,570	59.23%
Борсов код 4HI	ДОХ АД	418,200	13.99%
-			
Хидроизомат инженеринг ЕООД	Хидроизомат АД	500	**100%**
Новоселска гъмза АД			**85,72%**
	Доверие Капитал АД	3,131,562	75,64%
	ХИДРОИЗОМАТ АД	417,296	10,08%
Хомоген АД			**100.00%**
	ДОХ АД	43,040	89.67%
	ИХД АД	4,960	10.33%
Медикъл Сървисиз Доверие ЕООД	ДОХ АД	100	**100.00%**
И.ФО.ЖЕ.КО. България АД	"Доверие Брико" АД	200	**100%**

Комарс Инженеринг ЕООД			
	ИХД АД	100	**100.00%**
Веко ЕООД	ДОХ АД	5,000	**100.00%**

Свързани лица, чрез ключов управленски персонал и чрез акционер със значително влияние

Свързани лица	***Вид на свързаност***
Държава	
Донев инвестмънт холдинг АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Телекомплект АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Софконсулт груп България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Софарма имоти АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Софпринт груп АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Калиман РТ АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Турин имоти АДСИЦ България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Грийн проджект инвестмънтс България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Средец АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Енергоинвестмънт АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Ес Си Ес Франчайз АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Телекомплект инвест АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Електрик соурс инвестмънтс ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Телсо АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал

Дарик холдинг АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Дарик радио АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Дарик 90 София АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Дарик академия ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Албена АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Дарик скай ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Рекламна агенция Дарик (РАД) ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Фейском ООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Медиамикс груп ООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Аквапоникс България ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Ейч Ар Кепитъл АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Фондация „Тракия“ България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Цитадела ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Дарик имоти България АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Мост финанс мениджмънт АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
ВЛС АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Елфарма АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Булгарконтрола АД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Национална комисия за корпор. управление” България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал

Ел Джи Ар Консулт ООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Цитадела ЕООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Болкан лоджистик сървисиз ООД България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Европейски рицарски България орден На виното – консулат България”	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Фондация „Атанас Буров” България	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Българска стопанска България камара”	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Национален борд по България Туризъм”	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Съюз на българските България национални електронни медии”	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Български бизнес клуб България Възраждане”	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Сдружение „Български читалищен съюз Света София” Бъ лга ри я	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал
Софарма АД България	Дружество, акционер със значително влияние
Софарма трейдинг АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фармалогистика АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софарма Поланд ООД Полша	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Момина крепост АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Унифарм АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние

Електронкомерс ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Биофарм инженеринг АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софарма билдингс АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Бриз ООД Латвия	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софарма Варшава ЕООД влияние Полша	Дружество, свързано чрез акционер със значително
Софарма Украйна ООО Украйна	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софарма Казахстан ЕООД Казахстан	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фито Палаузово АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 2 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 3 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 4 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 5 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 6 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 7 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 8 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 9 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софармаси 10 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фармастор 1 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фармастор 2 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние

Фармастор 3 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фармастор 4 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фармастор 5 ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Софарма Трейдинг Белград ООД Сърбия	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Брититрейд СООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Табина СООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
ЗАО Интерфарм Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Бризфарм СООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Виватон плюс ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фармацевт плюс ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
UAB TBS Pharma Литва	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
ОАО Витамины Украйна	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Вестфарм ОДО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Алеан ОДО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
НПК Биотест ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
БелАгроМед ОДО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
СпецАфармация БООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Мед-дент ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
ООО Беллерофон Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние

Аленфарм плюс Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Салюс Лайн Латвия	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Мобил Лайн ООО Латвия	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Меджел ОДО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
ГаленаФарм ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Данафарм ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Медика АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Медика здраве ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Медика Болканс – в ликвидация Румъния	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фарма Онлайн ЕООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
НПФК Ариенс ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Ивем и К ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Здоровей ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Фарматея ООО Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Вета Фарма АД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Аромания ООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Иванчич и синове ООД България	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Рап фарма интернешънъл ООД Молдова	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
ЗАО Интерфарм Беларус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
Mr Bricolage SA Франция	Дружество, акционер със значително влияние

MB Log SAS Франция	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние
MBI Франция	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние

Сделки със свързани лица

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Получени дивиденти		1
Платени заеми		1,012
Начислени разходи за лихви по получени заеми		46

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2017г. и 2016г. Сумите в 2017 г. са под 1 х. лв.

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложение 9

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви по категории :

Финансови активи*	***31.12.2017*** ***BGN '000***	***31.12.2016*** ***BGN '000***
Финансови активи на разположение и за продажба	***51***	***35***
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	*51*	*35*
Кредити и вземания		
Вземания от свързани предприятия		

Вземания от клиенти и доставчици

Други вземания

Парични средства и парични еквиваленти	***34***	***128***
Общо финансови активи	***85***	***163***

** Във Финансовите активи не са включени инвестициите в дъщерни, асоциирани и други предприятия, подробно описани в Приложение 9*

Справедливата им стойност съгласно МСС 13 попада в ниво 3.

Финансови пасиви	***31.12.2017 BGN '000***	***31.12.2016 BGN '000***
Други задължения	***2***	***59***
Търговски задължения	*2*	*59*
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	***2***	***59***

Оповестяване за пасивите на предприятието, възникващи от финансова дейност (т.е. пасиви, паричните потоци и безнлични сделки, по които, (ще) се класифицират във финансова дейност в ОПП) съгласно МСС 7 „ Отчитане на паричните потоци“

Пасиви, възникващи от финансови дейности	**На 1 януари**	**Парични потоци от финансова дейност**		**Промени с непаричен характер - безналични**			**На 31 декември**
		Постъпления	**Плащания**	**Придобити (увеличения)**	**Ефект от промени на валутните курсове**	**Други промени**	
Дългосрочни банкови заеми							
Краткосрочни банкови заеми							
Лизингови пасиви							
Дългосрочни търговски заеми несвързани лица							
Дългосрочни търговски заеми несвързани лица							
Дългосрочни търговски заеми свързани лица							
Краткосрочни търговски заеми свързани лица							

Общо пасиви от финансови дейности:	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

Пазарен риск

а. Валутен риск

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

б. Ценови риск

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

кръг, преобладаващо свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, отчитани по справедлива стойност.

Кредитен риск

Основните финансови пасиви на дружеството са задължения по получени заеми, а финансовите активи са инвестиции в акции и такива на разположение и за продажба, пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Получените заеми са от компанията майка – сто процента собственик на дружеството, поради което следва да се третират като нисък риск.

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

Ликвиден риск

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

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

Риск на лихвоносните парични потоци

31 декември 2017 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен хил.лв.***	***С фиксиран %лихвен хил.лв.***	***Общо %хил.лв.***

Финансови активи	51	34	**85**
Финансови пасиви	2	0	**2**

31 декември 2016 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен хил.лв.***	***С фиксиран %лихвен хил.лв.***	***%Общо хил.лв.***
Финансови активи	35	128		**163**
Финансови пасиви	1	58		**59**

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

Управление на капиталовия риск

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (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.

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

	31.12.2017	***31.12.2016***
	BGN '000	***BGN '000***
Общо дългов капитал, т.ч.:	***2***	***59***
Търговски и други задължения	*2*	*59*
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(34)	(128)
Нетен дългов капитал	***(32)***	***(69)***
Общо собствен капитал	***962***	***965***
Общо капитал	***930***	***896***
Съотношение на задлъжнялост	***(3,44)***	***(7,70)***

Справедливи стойности

Дружеството определя справедлива стойност съгласно МСФО 13, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани), на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени включени в ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е. като котировки) или индиректно (т.е. получени от котировки);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни).

Таблицата по долу представлява анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи.

Към 31.12.2017г.	**ниво1**	**ниво2**	**ниво3**	**общо**
Активи				
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	51			51
Вземания от свързани предприятия				

Вземания от клиенти и доставчици				
Парични средства и парични еквиваленти	34			34
Общо	**85**			**85**

	ниво1	**ниво2**	**ниво3**	**общо**
Пасиви				
Търговски задължения към свързани лица				
Търговски задължения			2	2
Други задължения				
Общо			**2**	**2**

Към 31.12.2016г.	**ниво1**	**ниво2**	**ниво3**	**общо**
Активи				
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	35			35
Вземания от свързани предприятия				
Вземания от клиенти и доставчици				
Парични средства и парични еквиваленти	128			128
Общо	**163**			**163**

	ниво1	**ниво2**	**ниво3**	**общо**
Пасиви				
Търговски задължения			59	59
Други задължения				
Общо			**59**	**59**

22. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния индивидуален финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2017 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2017 г. до 08 януари 2018 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата.

Годишният неконсолидиран финансов отчет е одобрен на 08 януари 2018 година от:

Николина Попова
член на СД

Анна Павлова
Изпълнителен член на СД

Иван Кралев
член на СД