

БИ ДЖИ АЙ ГРУП АД
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 юни 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

Междинен финансов отчет към 30 юни 2018 г.....3стр

Приложение към междинния финансов отчет.....7стр

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 юни 2018

	Приложение	30 юни 2018	31 декември 2017
	№	хил.лв.	хил.лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни дружества	4	3 000	3 000
Инвестиционни имоти	5	82	84
Отсрочени данъчни активи, нетно	6	14	14
Всичко нетекущи активи		3 096	3 098
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7	8 069	7 964
Финансови активи	8	672	706
Парични средства	9	29	12
Всичко текущи активи		8 770	8 682
Всичко активи		11 866	11 780
Собствен капитал			
Основен капитал	10	6 665	6 665
Общи резерви		38	38
Натрупани печалби (загуби)		375	357
Всичко собствен капитал		7 078	7 060
Нетекущи пасиви	11	3 961	3 961
Текущи пасиви	12	827	759
Всичко пасиви		4 788	4 720
Всичко собствен капитал и пасиви		11 866	11 780

Изпълнителен директор
Захарин Гривев



Съставител
Наталия Амзина

17 юли 2018 година

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 28 е неделима част от него

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ
ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за периода, завършващ на 30 юни 2018

	Приложение	Периода, завършващ	Периода, завършващ
	№	на 30.06.2018 хил. лв.	на 30.06.2017 хил. лв.
Приходи от дейността	13	2	14
Разходи по икономически елементи			
Разходи за персонала	14	(8)	(10)
Разходи за външни услуги	15	(34)	(67)
Разходи за амортизации	5	(2)	(2)
Общо разходи по икономически елементи		(44)	(79)
Финансови приходи	16	231	258
Финансови разходи	16	(171)	(167)
Печалба /(загуба) преди облагане с данъци		18	26
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	17	-	-
Нетна печалба (загуба) за периода		18	26
Други всеобхватни доходи за периода след данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		18	26
Доход на една акция	18	0.003	0.004

Изпълнителен директор
Захарин Гривев



Съставител
Наталия Амзина

17 юли 2018 година

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 28 е неделима част от него

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, завършващ на 30 юни 2018

	Основен капитал хил.лв.	Общи резерви хил.лв.	Неразпределена печалба / Натрупана (загуба) хил.лв.	Общо хил.лв.
Салдо към 01 януари 2017	6 665	37	346	7 048
Емисия на акции		-	-	
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	11	11
		1		1
Салдо към 31 декември 2017	6 665	38	357	7 060
Разпределение на печалбата	-			-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	18	18
Салдо към 30 юни 2017	6 665	38	375	7 078

Изпълнителен директор
Захарин Гривев



Съставител
Наталия Амзина

17 юли 2018 година

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 28 е неделима част от него

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода, завършващ на 30 юни 2018

	Периода, завършващ на 30.06.2018 хил.лв.	Периода, завършващ на 30.06.2017 хил.лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	12	573
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици и други кредитори	(10)	(71)
Плащания, свързани с персонала	(4)	(5)
Постъпления/(плащания), свързани с финансови активи, държани с цел търговия, нетно	33	70
Други постъпления/ плащания от оперативна дейност	(24)	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(5)	(6)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дългосрочни активи	-	-
Предоставени заеми	(53)	
Възстановени заеми		56
Получени лихви		
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	3
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емисия на основен капитал	-	-
Постъпления от заеми	44	-
Платени заеми	(22)	
Платени лихви		-
Банкови комисионни		-
Нетни парични потоци от финансова дейност	22	-
Изменение на наличностите през годината	17	(3)
Парични наличности в края на периода	29	570

Изпълнителен директор
Захарин Гривев

17 юли 2018 година



Съставител
Наталия Амзина

Приложението към финансовия отчет от стр. 7 до стр. 28 е неделима част от него

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ
ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД
КЪМ 30 ЮНИ 2018**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018

1. Правен статут

“Би Джи Ай Груп” АД (дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 3494 от 06 март 2007 година. Адресът на управление на дружеството е в гр. София, район Средец, ул. „Добруджа” № 6.

Считано от 25 юни 2008 година акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – АД, поради което то е със статут на публично дружество. С решение № 514-ПД от 15 май 2008 година Комисията по финансов надзор на България вписва дружеството в регистъра на публичните дружества.

Дружеството е с предмет на дейност търговска и инвестиционна дейност – сделки с ценни книжа на финансовите пазари, сделки с недвижими имоти, включително придобиване, строителство, отдаване под наем и продажба на недвижими имоти и права върху тях.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Към датата на изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от изпълнителен директор.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.

2.1. Общи положения

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 март 2016 година МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения.

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 март 2016 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират.

Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. От приемането на тези нови стандарти, разяснения или изменения, които са в сила от 1 януари 2015 г. и от по-късна дата не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

Също така, ръководството счита, че не е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2015 г. и в бъдеще, без те да се отнасят до дейността му, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информацията от годишния му финансов отчет.

2.3. Счетоводни принципи

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите е осъществено при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 30 юни на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.4. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети.

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно търговско дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за него.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. Това е валутата, възприета като официална, в основната икономическа среда, в която дружеството оперира. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Всички данни за 2017 и за 2018 години са представени в настоящия индивидуален финансов отчет в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено нещо друго.

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на

финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

2.7. Консолидация

Към 30 юни 2018 година дружеството притежава капиталово участие в едно дъщерно дружество, регистрирано в България. В настоящия финансов отчет инвестицията в дъщерното дружество е представена по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Закона за счетоводство и МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет, включващ дружеството и неговото дъщерно дружество (заедно групата).

2.8. Сравнителни данни

Предприятията са длъжни да представят междинни финансови отчети към 30 юни 2018 г., заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията, се оценяват по себестойност (цена на придобиване), намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имоти, машини и съоръжения е моделът на цената на придобиване по МСС 16, намалена с натрупаните амортизации и евентуалните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването им. Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към преносната стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от преносната стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на активите за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако такива съществуват, дружеството изчислява възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи. Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава на разход в годината на възникването ѝ.

В случай, че загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава на приход в годината на установяването ѝ, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася към увеличение на преоценъчния резерв.

3.2. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

3.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно дружество е дружество, което се контролира от дружеството-майка. Контролът се проявява, когато дружеството-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. В индивидуалните финансови отчети тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка, ако това се налага

3.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни, митнически и други разходи по доставката им. Нетната реализируема стойност е

предполагаемата продажна цена, минус разходите, които са необходими за осъществяване на продажбата.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

3.5. Акционерен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции в деня на регистрирането.

Премийният резерв включва премии (разлика между емисионната и номиналната стойност на акциите), получени при първоначалното емитиране на собствен капитал.

Общите резерви включват законови резерви.

Натрупаната печалба (загуба) включва текущия финансов резултат и непокрытите загуби от минали години.

3.6. Финансови инструменти

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

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; инвестиции, държани до падеж; предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и сročността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

3.6. Финансови инструменти (продължение)

3.6.1. Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив или пасив е класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато е придобит главно с намерение да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще или е деривативен инструмент. В тази категория дружеството класифицира портфейл от акции на български търговски дружества, сключени на Българския борсов пазар. След първоначалното им признаване, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период, като всяка разлика до тази стойност се признава в печалбата или загубата в периода, в който възниква.

3.6.2. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.6.3. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната

стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат в друг всеобхватен доход и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и

текущата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата, дори ако финансовият актив не е отписан.

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж, предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

3.6.4. Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения, получени банкови заеми и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив.

При изчислението на ефективния лихвен процент дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

3.7. Лизинг

3.7.1. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива.

3.7.1. Финансов лизинг (продължение)

Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

3.7.2. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

3.8. Задължения към наети лица

3.8.1. Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски.

Разходите по ангажимента на дружеството да превежда начислените суми по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета всеобхватния доход при тяхното възникване.

3.8.2. Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

3.8.3. Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер. Оценяването на дългосрочните доходи на персонала се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към датата на отчета за финансовото състояние се прави от лицензирани актюери.

Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по плана с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по плана с дефинирани доходи.

Според изискването на стандарта процента с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към дата на отчета за финансовото състояние, който носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Удачно е също така като процент на дисконтиране да се използва и бъдещата норма на възвращаемост на активите на предприятието. Поради дългосрочния характер на задължението и липсата на такива финансови инструменти, отразяващи фиксирана доходност за по-дълъг срок е преценено, че като норма на дисконтиране може да се приложи очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите следвайки изискванията на МСС 19.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

3.9. Признаване на приходите и разходите

3.9.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, както и данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини и съоръжения се представя като други приходи (разходи).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

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

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.9.2. Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на дружеството да получи този приход.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.10. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към края на отчетния период. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на (възстановимите)/ дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на (намаляемите)/облагаемите временни данъчни разлики.

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2018 (продължение)

В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирани, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство за 2017 и 2016 години дружеството дължи корпоративен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба. За 2018 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

3.11. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват 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.

Среднопретегленият 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 средновременния фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

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

3.12.1. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 3.12.2.

3.12.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани постоянни трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като загуба от обезценка.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, неговото финансово състояние, възможностите му за генериране и привличане на финансови ресурси - с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираны цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в съответните пояснения за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желасещи страни в края на отчетния период.

4. Инвестиции в дъщерни дружества

	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Би Джи Ай Имo ЕАД	3,000	3,000

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по себестойност. Дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена справедливата им стойност.

5. Инвестиционни имоти

	Сгради	
	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Отчетна стойност	92	92
Натрупана амортизация	(10)	(8)
Салдо	82	84

6. Отсрочени данъчни активи

Признатите отсрочени данъчни активи към края на посочените отчетни периоди представляват данъчният ефект от преоценките на притежаваните финансови активи, държани за търгуване в оборотен портфейл

7. Търговски и други вземания

Към 30 юни 2018 г. текущите вземания на дружеството имат следната структура:

	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Вземания по предоставени заеми	6,663	6,560
<i>в т.ч. лихви</i>	1537	1325
Вземания по предоставени аванси	639	639
Вземания по цесии	689	689
Вземания във връзка с активи, държани за търгуване	-	-
Вземания от клиенти	78	76
Общо	8,069	7,964

По-голямата част от заемите са необезпечени и са със срок на връщане до края на 2018 година. Договорените лихвени проценти са в размер между 6,2 %, и 9 % на годишна база и са дължими към момента на погасяване на главницата.

8. Финансови активи

Представените в отчета за финансовото състояние текущи финансови активи, представляват финансови активи, отчитани по справедлива цена (борсова цена) през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включват акции и облигации, държани за търгуване в оборотен портфейл.

	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Делта кредит АДСИЦ-акции	132	132
ТЕЦ Бобов дол ЕАД-облигации	344	376
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ	-	3
Други	42	41
БГ Инвест Пропъртис АД - облигации	154	154
Общо	672	706

Към 30 юни 2018 г. по договори за репо на ценни книжа, Дружеството е заложило като обезпечение акции и облигации на стойност 405 хил. лева.

9. Парични средства

30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
-----------------------------------	--

Парични средства в лева	29	12
Общо	29	12

10. Основен капитал

Към 30 юни 2018 година основният капитал на дружеството се състои от 6 665 000 бр. обикновени безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лев.

	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Емитирани акции в началото на периода	6 665	6 665
Общо емитирани и платени акции в края на периода	6 665	6 665

Към 30 юни 2018 година структурата на капитала, изразен в бройки акции на дружеството е следната:

Акционер	Брой акции	% от капитала
ДФ ИНВЕСТ АКТИВ	757 606	11.37
ДФ ИНВЕСТ КЛАСИК	1 367 627	20.52
УПФ БЪДЕЩЕ	464 000	6.96
УПФ ТОПЛИНА	458 503	6.89
ППФ ТОПЛИНА	458 253	6.88
ДПФ ТОПЛИНА	413 251	6.20
ДФ ЕФ ПРИНЦИПАЛ	535 000	8.03
DICKENS OGHENERUEMU SANOMI	700 000	10.50
Други юридически лица	1 388 440	20.82
Други физически лица	122 320	1.83

11. Нетекущи пасиви

	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Задължения по облигационен заем	3,961	3,961
Задължения към доставчици	-	-
Общо	3,961	3,961

През 2014 дружеството е емитирало обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, срочни, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, корпоративни облигации на стойност 3,961 хил. лв. Срокът на падежа е пет години (60 месеца), считано от датата на сключване на заема. Дължимата лихва е 6% годишно, която се изплаща на шестмесечни купонни плащания,

които се изчисляват на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация.

12. Текущи пасиви

	30 юни 2018 хил.лв	31 декември 2017 хил.лв
Задължения по получени заеми	206	304
Задължения по репо сделки	362	362
Задължения за лихви по търговски заеми и репо сделки	52	50
Задължения за лихви по облигационни заеми	178	18
Задължения към доставчици	5	5
Задължения към осигурителни организации	13	11
Данъчни задължения	10	9
	1	
Общо	827	759

13. Приходи от дейността

2 **14**

14. Разходи за персонала

	Периода, завършва щ на 30.06.2018 хил. лв.	Периода, завършва щ на 30.06.2017 хил. лв.
Възнаграждения на членове на управителните органи	3	6
Трудови възнаграждения	3	2
Социални осигуровки	2	2
Общо	10	10

15. Разходи за външни услуги

	Периода, завършва щ на 30.06.2018 хил. лв.	Периода, завършва щ на 30.06.2017 хил. лв.
Правни, консултантски и инвестиционни услуги	1	1
Застраховки	28	51
Такси	5	12
Одит	-	3
Общо	34	67

Като платени такси са представени платени от дружеството съдебни такси, такси пред Централен депозитар АД, КФН и БФБ.

16. Финансови приходи и разходи

	Периода, завършващ на 30.06.2018 хил. лв.	Периода, завършва щ на 30.06.2017 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви	230	256
Приходи от операции с финансови активи	1	2
Общо финансови приходи	231	258
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(170)	(167)
Други финансови разходи	1	0
Общо финансови разходи	(171)	(167)

17. Разходи за данъци върху печалбата

Изравняването на ефективния разход за данък е представено в следната таблица:

	Периода, завършващ на 30.06.2018 хил. лв.	Периода, завършващ на 30.06.2017 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба) преди облагане	18	26
Дължим данък по приложимата данъчна ставка 10%	-	-
Ефект от непризнати отсрочени данъчни активи	-	-
Ефект от постоянни разлики	-	-
(Приход)/Разход за данък върху печалбата	-	-

18. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като нетната печалба (загуба) за разпределение към датата на баланса е разделена на средно-претегления брой на акциите за съответния отчетен период. Емитираните акции, които са били частично платени се включват в изчислението само доколкото емитираните акции имат право на дивидент от момента на записването им.

	Периода, завършващ на 30.06.2018	Периода, завършващ на 31.03.2017
Нетна печалба/(загуба) за периода в хил. лв.	18	26
Среднопретеглен брой на акциите в хил. бройки	6,665	6,665

Доход/ (загуба) на една акция в лева 0.003 0.004

19. Сделки със свързани лица

в хил.лв.

Наименование	Вид на сделката	Оборот	Неуреден разчет	
			Вземане	Задължение
Би Джи Ай Имо АД	Предоставен заем в т.ч. лихви		1 036	-
			248	-
Би Джи Ай Имо АД	Предоставен заем в т.ч. лихви		94	-
			17	-
Общо		X	1,130	-

20. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск или друг ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

20.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в печалбите или загубите за периода. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на дружеството, деноминирани във валута, различна от лева и евро. Дружеството управлява валутния риск чрез ограничаване на откритата си позиция по отношение на валути, различни от лева и евро.

20.2. Лихвен риск

Промяната в лихвените нива в България, в Еврзоната, в САЩ и в световен план е изключително важен показател, който трябва отблизо да се следи от отдела за анализ и управление на риска, за да се реагира незабавно (чрез реструктуриране на портфейлите на инвестиционния посредник или използване на хеджиращи техники) в случай, че инвестиционния посредник държи дългови или други инструменти, които се влияят от лихвените равнища. Дружеството не е изложено на лихвен риск, тъй като не притежава съществени финансови инструменти, обвързани с променливи лихвени нива.

20.3. Други ценови рискове

Ценовият риск представлява вероятност от реализиране на загуби в резултат от промени в цените на финансовите инструменти. Стойността на финансовите инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената могат да оказват влияние макроикономически данни, общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори, касаещи дейността на дружеството в частност и на икономиките, като цяло.

Дружеството е изложено на други ценови рискове във връзка с притежавани ценни книжа, които са посочени в отчета за финансовото състояние като текущи финансови активи (виж. т.7).

20.4. Кредитен риск

Кредитният риск означава риск от неизпълнение на задължение на насрещната страна по договор, сключен от дружеството, в резултат на който за същото е възникнала кредитна експозиция.

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Към датата на финансовия отчет дружеството няма предоставени собствени финансови активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Управлението на риска включва използването на механизми за мониторинг на паричните потоци в дружеството и ограничаване на възможностите за възникване на нови вземания.

Балансовите стойности, посочени по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

В дружеството съществува риск от невъзможност да бъдат събрани натрупани вземания от контрагенти и други насрещни страни, което би довело до необходимост от обезценка на вземането и трансформирането му в загуба за дружеството. Възможността за обезценка на вземане е обвързана с правния аспект на защитата на правата на дружеството. Всички полагащи се обезценки са начислени.

20.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на дружеството и управлението на неговите позиции. Той има две измерения - риск дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми и риск от

невъзможност дружеството да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

Ликвидният риск е функция на следните две явления:

- недостиг на ликвидни средства у инвестиционния посредник;
- ликвиден риск, свързан с пазара на финансови инструменти.

Именно съчетанието от двата риска, посочени по-горе, води до реализацията на същинския ликвиден риск. Това настъпва, когато ликвидните задължения и неликвидните активи не са балансирани правилно. Стратегията за справяне с ликвидния риск е правилното управление на паричните потоци.

Ликвидният риск е рискът дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените с доставчиците и другите му кредитори срокове.

21. Справедливи стойности на финансовите инструменти

21.1. Оценяване по справедлива стойност

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и получените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на преносната им стойност.

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

Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се определя на базата на котируема цена към датата на финансовите отчети, ако инструментът се търгува активно. В случай че не се търгува активно, справедливата стойност се определя чрез алтернативни техники за оценка. Използваните техники за оценка включват анализ на дисконтирани парични потоци чрез очакваните бъдещи парични потоци и ниво на дисконтиране, обвързано с пазара, кредитния рейтинг на емитента, и др.

Търговски и други вземания

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва следното:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;

- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумпцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преостойносттаване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

Търговски и други задължения

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преостойносттаване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

21.2. Определяне на справедливата стойност

Някои от счетоводните политики и оповестявания на дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност. Не е включена информация за справедливите стойности на онези финансови активи и пасиви, за които ръководството смята, че посочените в съответните приложения преносни стойности е разумно приближение на справедливата им стойност.

30 юни 2018 г.	Пояснение	Ниво 1 хил.лв.	Ниво 2 хил.лв.	Ниво 3 хил.лв.	Общо хил.лв.
Активи					
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	а)	-	-	672	672
Нетна справедлива стойност		-	-	672	672

21.3. Определяне на справедливата стойност (продължение)

31 декември 2017 г.	Пояснение	Ниво 1 хил.лв.	Ниво 2 хил.лв.	Ниво 3 хил.лв.	Общо хил.лв.
Активи					
Финансови активи на разположение за продажба	а)	3	132	571	706
Нетна справедлива стойност		<u>3</u>	<u>132</u>	<u>571</u>	<u>706</u>

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) Финансови активи на разположение за продажба

Всички притежавани ценни книжа в дружества, които са борсово търгувани ценни книжа и класифицирани на ниво 1, са представени в български лева и са публично търгувани на регулирани финансови пазари. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени към отчетната дата.

22. Управление на капитала

Целите на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Целите по управление на капитала на дружеството, представен в раздел „Собствен капитал” в отчета за финансовото състояние са насочени към поддържане на положителна величина на капитала в изискуемия размер и осигуряване на ежегоден ръст на печалбата чрез постоянно усъвършенстване и развитие на осъществяваната стопанска дейност. Цел на мениджмънта е да опази способността на предприятието да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя адекватна възвращаемост на собствениците чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмеримо с нивото на риск.

Дружеството определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние.