“МЕГАТРОН” ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2018

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен доклад за дейността	
Годишен индивидуален финансов отчет	
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	2
Индивидуален отчет за финансовото състояние	3
Индивидуален отчет за паричните потоци	4
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	5
Бележки към индивидуален финансов отчет	6-35
Доклад на независимия одитор	

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
5, Stara Planina str.,
5th Floor
Sofia 1000
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertilly.bg
www.bakertilly.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
До акционера на МЕГАТРОН ЕАД

Мнение
Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на МЕГАТРОН ЕАД („Дружеството"), съдържащ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС (МСФО).

База за изразяване на мнение
Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него
Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Baker Tilly Klitou and Partners OOD trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на

измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Красимира Радева
Регистриран одитор

Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

7 май 2019 година
София

Индивидуален отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Приходи	6	133,397	117,078
Себестойност на продажбите	7	(113,893)	(98,597)
Брутна печалба		**19,504**	**18,481**
Други оперативни доходи от дейността	8	359	694
Разходи по продажбите и административни разходи	9	(14,067)	(12,780)
Финансови приходи	11	56	303
Финансови разходи	12	(225)	(207)
Печалба преди данъци		**5,627**	**6,491**
Разходи за данъци	13	(584)	(652)
Печалба за годината		**5,043**	**5,839**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		**5,043**	**5,839**

Индивидуалният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 35), представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Борда на директорите на "Мегатрон" ЕАД на 07.05.2019.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Е А Д МЕГАТРОН * * С О Ф И Я

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор
07.05.2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Индивидуален отчет за финансовото състояние

Към 31 декември *В хиляди лева*	**Бележка**	**2018**	**2017**
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	14,559	12,954
Нематериални активи	15	24	23
Инвестиции в дъщерни предприятия	25	74	74
Предоставени заеми	25	549	812
Актив по отсрочени данъци	13	200	113
Общо нетекущи активи		**15,406**	**13,976**
Материални запаси	16	59,458	53,304
Предоставени заеми	25	406	143
Търговски и други вземания	17	5,694	6,320
Предплатени разходи	18	76	68
Пари и парични еквиваленти	19	7,251	4,006
Общо текущи активи		**72,885**	**63,841**
Общо активи		**88,291**	**77,817**
Собствен капитал			
Регистриран капитал		4,480	4,480
Резерви		448	448
Натрупани печалби и загуби		49,407	44,364
Общо собствен капитал	20	**54,335**	**49,292**
Задължения			
Задължения по финансов лизинг	21	-	16
Провизии	24	1,453	802
Общо нетекущи задължения		**1,453**	**818**
Задължения по финансов лизинг	21	14	11
Провизии	24	365	119
Търговски и други задължения	23	32,124	27,577
Общо текущи задължения		**32,503**	**27,707**
Общо собствен капитал и задължения		**88,291**	**77,817**

Индивидуалният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 35), представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Борда на директорите на "Мегатрон" ЕАД на 07.05.2019.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор
07.05.2019

ЕАД МЕГАТРОН СОФИЯ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Индивидуален отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
А. Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с търговски контрагенти		156,117	141,830
Парични плащания, свързани с търговски контрагенти		(121,561)	(112,446)
Парични плащания, свързани с трудови възнаграждения		(6,729)	(6,003)
Платени данъци върху печалбата		(734)	(525)
Платени ДДС и еднократни данъци		(16,592)	(16,681)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		**10,501**	**6,175**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични постъпления, свързани с дълготрайни активи		135	974
Парични плащания, свързани с дълготрайни активи		(3,252)	(2,048)
Предоставени заеми		-	(955)
Получен дивидент		-	250
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		**(3,117)**	**(1,779)**
В. Парични потоци от финансова дейност			
Парични плащания, свързани с получени заеми		(506)	(11,877)
Парични постъпления, свързани с получени заеми		506	7,459
Изплатен дивидент		(3,912)	-
Парични плащания, свързани с лихви, комисионни и други подобни		(23)	(23)
Парични постъпления, свързани с лихви, комисиони и други подобни		-	53
Плащания на задължения по лизингови договори		(12)	(11)
Други парични плащания от финансова дейност (банкови такси за обслужване на сметки, такси за издадени банкови гаранции)		(192)	(140)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		**(4,139)**	**(4,539)**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)		3,245	(143)
Д. Парични средства в началото на периода	19	4,006	4,149
Е. Парични средства в края на периода	19	**7,251**	**4,006**

Индивидуалният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 35), представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Борда на директорите на "Мегатрон" ЕАД на 07.05.2019.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор

07.05.2019

ЕАД МЕГАТРОН СОФИЯ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2018 година

	Регистриран капитал	Резерви	Натрупани печалби	Общо
Баланс към 1 януари 2017г.	4,480	448	42,437	47,365
Общо всеобхватен доход за 2017г.	-	-	5,839	5,839
Транзакции със собствениците				
Разпределение на дивидент	-	-	(3,912)	(3,912)
Общо транзакции със собствениците	-	-	(3,912)	(3,912)
Баланс към 31 декември 2017г.	4,480	448	44,364	49,292
Общо всеобхватен доход за 2018г.	-	-	5,043	5,043
Баланс към 31 декември 2018г.	4,480	448	49,407	54,335

Индивидуалният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 35), представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен от Борда на директорите на "Мегатрон" ЕАД на 07.05.2019.

Ифтах Шахам
Изпълнителен
Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор

07.05.2019

ЕАД МЕГАТРОН СОФИЯ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Мегатрон" ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с дело № 18385/1993 от Софийски Градски Съд. Адресът на управление на Дружеството е град София, ул. "Самоковско шосе" 2А. Дружеството е с едностепенна система на управление като управленските органи са:
- Съвет на директори, състоящ се от четирима членове;
- Изпълнителен Директор - Ифтах Шахам.

Основната дейност на Дружеството е продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска и строителна техника.
Към 31.12.2018 дружеството е с капитал в размер на 4,480 хил.лв., разпределен в 56 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 80,000 (осемдесет хиляди) лева всяка. Едноличен собственик на капитала е "Теннекс Инвестмент лимитед" АД със седалище Кипър. Капиталът е изцяло внесен.

2. База за изготвяне

а) Изразяване за съответствие
Този индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

б) База за измерване

Индивдуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

в) Функционална и презентационна валута

Този индивидуален финансов отчет е представен в български лева (BGN). Българския лев е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация съдържаща се годишния индивидуален финансов отчет е представена в хиляди лева.

г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на индивидуалните финансови отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.
Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати в индивидуалните финансови отчети се съдържа в следните бележки:

- **Бележка 14** Имоти, машини, съоръжения и оборудване – по отношение на очаквания полезен живот
- **Бележка 16** Материални запаси – по отношение на тяхната реализируема стойност
- **Бележка 17** Търговски и други вземания – по отношение на тяхната събираемост
- **Бележка 27** Финансови инструменти – по отношение на оценката на финансовите рискове

д) Действащо предприятие

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

2. База за изготвяне (Продължение)
(е) Индивидуален неконсолидиран отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет на Мегатрон ЕАД не е консолидиран. Консолидираният финансов отчет ще бъде одобрен до 31.05.2019г.

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува, когато Дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с оглед извличането на изгоди от дейността му. Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди включени в тези индивидуални финансови отчети.

а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход (ако има такива).

б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване
Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.
Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.
Последваща оценка
За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на историческата стойност в МСС 16.
Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат или отпишат по друга причина, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (Продължение)

(ii) Последващи разходи
Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация
Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• сгради	33.3 години (2017: 33.3 години)
• компютри и оборудване	3.3/6.7 години (2017: 3.3/6.7 години)
• леки автомобили	4 години (2017: 4 години)
• стопански инвентар	6.7 години (2017: 6.7 години)
• други	6.7 години (2017: 6.7 години)

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са незначителни) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

в) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(i) Последващи разходи
Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи, се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(ii) Амортизация
Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• програмни продукти	2 години (2017: 2 години)
• други	6.7 години (2017: 6.7 години)

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
г) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

д) Финансови инструменти
Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

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

Финансови активи
Първоначално признаване, класификация и оценяване
При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.
Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

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

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

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
д) Финансови инструменти (Продължение)

Класификационни групи
Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.
Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки, търговски вземания, заеми към свързани лица и заеми към трети лица.
Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)
Дружеството няма такива активи.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата
Дружеството няма такива активи.

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Очаквана кредитна загуба от финансови активи
Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
д) Финансови инструменти (Продължение)

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *предоставени заеми на свързани и трети лица* и *паричните средства и еквиваленти в банки,* дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент.

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:
а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).
б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск".

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания, активите по договори с клиенти и лизингови вземания* дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Финансови пасиви
Първоначално признаване, класификация и оценяване
При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми, задължения по лизинг и други привлечени средства.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
д) Финансови инструменти (Продължение)

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата
Дружеството няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства
След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване
Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсиране на финансови инструменти
Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способи в хода на (кумулативно):

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
д) Финансови инструменти (продължение)

- обичайната дейност,
- в случай на неизпълнение/просрочие, и
- в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Финансови активи
Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на паричните 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).

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга.

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка.

Всички индивидуално значими кредити и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредитите и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
е) Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти.

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

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

Обезценка
Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година
Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи" в отчета за всеобхватния доход.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.
Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят.

(ж) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване
Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се представя на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани нетно от дружеството в парични потоци от финансова дейност.

(з) Търговски и други задължения
Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по цена на придобиване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
(и) Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, свързани с тези заеми.
Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация.
Приходите от лихви се признават в съответствие с фазата, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

й) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. 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.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
к) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

л) Приходи

Счетоводна политика от 1 януари 2018 година

Признаване на приходи по договори с клиенти
Обичайните приходи на дружеството са от следните дейности: продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска и строителна техника.

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент
Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условията за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките и услугите са прехвърлени.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или на поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти
Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.
Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти
Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на стоки. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно дружеството контролира стоките и услугите преди да ги прехвърли към клиента.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
л) Приходи (Продължение)
Приходи от продажби на стоки
Дружеството продава селскостопанска и строителна техника с търговските марки Джон Диър, Дусан, Бобкет, Кюне и други. При продажба контролът върху стоката се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент,* което обичайно е при предаването на стоката в обект на клиента.

Приходи от продажби на услуги
Предоставяните от дружеството услуги включват приходи от монтаж, сервиз и други. Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването етапа на завършеност дружеството използва линейния метод. Оценките за приходите, разходите и етапа на завършеност се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Цена на сделката и условия за плащане
Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение
Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Формите на променливо възнаграждение включват: ценови отстъпки, рабати, бонус оборот, логистичен бонус, маркетинг бонус: Предоставените отстъпки, рабати и бонуси се компенсират срещу дължимите от клиента суми.

Съществен финансов компонент
Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки и услуги, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Салда по договори с клиенти
Търговски вземания и активи по договори
Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се преквалифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори
Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят като част от другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояния и се оповестяват отделно в бележките.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти.*

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

л) Приходи (Продължение)

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

(i) Продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се оценяват по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални рабати. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено, и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.

Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

(iii) Комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не като принципал по сделката, признатият приход е равен на сумата на получената комисионна.

м) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от лихви по вземания и нетна печалба от курсови разлики.

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчет за всеобхватния доход.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи във фаза 1 и 2. За финансови активи във фаза 3 приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана с очаквани кредитни загуби).

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от деклариране на дивиденти.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
п) Нови и изменени стандарти и разяснения

През текущата година Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2018 г. Ефектите от прилагането на тези нови стандарти са както следва:

Стандарти, издадени от СМСС/ КМРСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

Стандартите, издадени от СМС/КРМСФО, които все още не са влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Дружеството възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила.

КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това разяснение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение на МСФО 9 "Финансови инструменти" – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 28 "Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

МСФО 16 Лизинг – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019). Дружеството ще приеме МСФО 16 от 1.1.2019 г. и е избрало да приложи модифицирания метод за прилагане. МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17. Дружеството е прегледало и анализирало всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател. Ефектите от прилагане на МСФО 16 се очаква да са приблизително следните:

а) Дружеството очаква да признае активи "право на ползване" приблизително за 1,570 х.лв. на 01.01.2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 1,570 х.лв.

б) Дружеството очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 15 х.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт.

г) Наблюдаваният от Дружеството показател EBITDA се очаква да се повиши с около 550 х.лв., поради отчитането на разходите за лизинг като разходи за амортизация на актива "право на ползване" и разходи за лихви на задължението по лизинг.

д) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 550 х.лв., тъй като плащанията за главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.

Изменения на МСС 19 „Доходи на наети лица" - Изменение, съкращаване или уреждане на плана (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)", произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
п) Нови и изменени стандарти и разяснения (Продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

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

МСФО 17 "Застрахователни договори" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези промени да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
Изменения на МСФО 3 "Бизнес комбинации" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети" и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окажат съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначалното му прилагане.

(р) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Дружеството прилага към всяка балансова дата МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност по отношение на финансовите инструменти и нефинансовите активи оценявани по справедливата им стойност.
Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на един актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценката.
Оценяване на справедливата стойност се базира на предположението, че продажбата на актива или прехвърлянето на задължението се осъществява:

- На основния пазар за актива или пасива или,
- При липса на основен пазар, на най-благоприятния пазар за актива или пасива.

Основният или най-благоприятният пазар следва да бъдат достъпни за Дружеството.
Справедливата стойност на актива или пасива се оценява като се допуска, че участниците на пазара ще използват тази стойност при оценката на актива или пасива, и че те ще действат съгласно най-добрия икономически интерес.
Справедливата стойност на нефинансовите активи се определя като се вземе предвид способността на участниците да генерират икономически ползи като използват актива или като го продадат на друг пазарен контрагент, който ще използва актива по най-добрия и ефективен начин.
Дружеството прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на обозрими параметри и свежда до минимум използването на необозрими параметри.
Всички активи и пасиви, за които се използва при оценката им или се оповестява справедлива стойност, се делят на следните три нива на йерархия на базата на хипотезите на техниките на оценяване:

- Ниво 1 — Котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено
- Ниво 3 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност не могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено

Към всяка балансова дата, Ръководството прави анализ на промените в справедливата стойност на активите и пасивите и следи за отражението им във финансовите отчети съгласно приетата счетоводна политика. Дружеството прави преценка дали е настъпила промяна в категоризирането на активите или пасивите съгласно хипотезите на техниките на оценяване. С помощта на сертифицирани оценители Ръководството сравнява всяка от промените в справедливата стойност на активите и пасивите с обозримите параметри за да се потвърди, че промените са разумни.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)
(р) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (Продължение)

Дружеството определя активите и пасивите, за които следва да бъдат направени оповестявания във връзка със справедливата им стойност, на базата на техния характер, рискове и нивото на йерархия, в което те попадат, посочено по-горе.

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Приблизителни оценки от 01 януари 2018 г.
Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми, търговски вземания и активи по договори с клиенти
Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например, вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).
За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като:
а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти
При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Въпреки несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, Дружеството не очаква да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Обезценки на вземания

Загуба от обезценка на търговски вземания и вземания по предоставени заеми и други предоставени финансови ресурси се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация, просрочието в плащането повече от 90 дни се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, с оглед установяване на реалната възможност за събирането им.

При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане се прави преценка доколко е гарантирано получаването на средствата. Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка.

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 се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се отписва за сметка на коректива.

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (Продължение)
Приблизителни оценки за 2017г. и 2018г.

Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност. Материалните запаси, налични в склад, но с изтекъл срок на годност се обезценяват 100%.

Полезен живот на дълготрайни активи

Дружеството преглежда определения полезен живот на Имоти, машини и съоражения към края на всеки отчетен период.

5. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост в представянето в текущата година.
Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*. При приемането на МСФО 9 *Финансови инструменти* дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Корекциите, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са несъществени и не са отразени във финансовите отчети за 2018 г. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване* (отменен), МСФО 7 *Финансови Инструменти: Оповестяване*, МСС 18 *Приходи (отменен)* и *МСС 11 Договори* за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

МСФО 9 *Финансови инструменти* заменя разпоредбите на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. При въвеждането на МСФО 9 *Финансови инструменти* за първи път дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане.
МСФО 15 Приходи от договори с клиенти заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Приемането на новия МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Дружеството е приложило изискванията на МСФО 15 за всички неизпълнени към 01.01.2018 г. договори, като е използвано практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 към 1 януари 2018 г. е несъществен и не е отразен във финансовите отчети за 2018 г.

6. Приходи от договори с клиенти

В хиляди лева

	2018	2017
Продажба на машини,оборудване и части за селскостопанска техника	98,631	86,907
Продажба на строителна и индустриална техника и части	31,654	27,000
Горска техника	134	936
Продажба на услуги	2,978	2,235
	133,397	**117,078**

В хиляди лева

	2018	2017
Стоки, прехвърляни към определен момент	130,419	114,843
Услуги, прехвърляни към определен момент	2,978	2,235
	133,397	**117,078**

7. Себестойност на продажбите

В хиляди лева

	2018	2017
Себестойност на продажбите	113,893	98,597
	113,893	**98,597**

8. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева

	2018	2017
Други приходи от дейността	359	694
	359	**694**

9. Разходи по продажбите и административни разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Разходи за материали	1,080	922
Разходи за външни услуги	3,025	2,815
Разходи за амортизации	1,510	1,551
Разходи за персонал	6,810	5,896
Други разходи	1,642	1,596
	14,067	**12,780**

През 2018г. други разходи включват разходи за провизии във връзка с предоставени гаранции при продажбата на машини в размер на 1,017 хил.лв. (2017г. 921 хил.лв.)

10. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2018	2017
Заплати и възнаграждения	6,058	5,248
Разходи за социално осигуряване и надбавки	752	648
	6,810	**5,896**

11. Финансови приходи

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от лихви	56	53
Приходи от дивиденти	-	250
	56	**303**

12. Финансови разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Разходи за лихви	(1)	(23)
Други финансови разходи (банкови такси и разходи за гаранции)	(212)	(168)
Нетна загуба от промяна на валутни курсове	(12)	(16)
	(225)	**(207)**

13. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева

	2018	2017
Данък за текущата година	671	702
Отсрочен данък	(87)	(50)
	584	**652**

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2018	2017
Печалба преди данъци	**5,627**	**6,491**
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка (10 %)	563	649
Постоянни разлики	21	3
	584	**652**

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в баланса:

В хиляди лева	временна разлика 2018	Данък 2018	временна разлика 2017	Данък 2017
Имоти, машини и оборудване	10	1	18	2
Обезценка на материални запаси	174	17	193	19
Провизии	1,818	182	920	92
Общо активи по отсрочени данъци	2,002	200	1,131	113

13. Разходи за данъци (Продължение)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба. Движението в отсрочените данъци е представено по-долу:

Отсрочени данъчни активи *В хиляди лева*	*Салдо на 1 януари 2018*	*Признати в печалбата или загубата за годината*	*Салдо на 31 декември 2018*
Имоти, машини и оборудване	2	(1)	1
Обезценка на материални запаси	19	(2)	17
Провизии	92	90	182
Общо	**113**	**87**	**200**

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя	Сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2017	4,084	5,932	2,486	2,804	3,142	70	18,518
Придобити активи	515	10	150	680	11	568	1,934
Отписани активи	(199)	(521)	(38)	(408)	(7)	-	(1,173)
Баланс към 31 декември 2017	**4,400**	**5,421**	**2,598**	**3,076**	**3,146**	**638**	**19,279**
Придобити активи	-	-	96	691	194	2,222	3,203
Отписани активи	-	-	(181)	(339)	-	-	(520)
Баланс към 31 декември 2018	**4,400**	**5,421**	**2,513**	**3,428**	**3,340**	**2,860**	**21,962**
Амортизация							
Баланс към 1 януари 2017	-	895	1,043	1,733	1,821	-	5,492
Амортизация за годината	-	219	391	564	324	-	1,498
Амортизация на отписаните активи	-	(221)	(38)	(399)	(7)	-	(665)
Баланс към 31 декември 2017	**-**	**893**	**1,396**	**1,898**	**2,138**	**-**	**6,325**
Амортизация за годината	-	217	340	574	320	-	1,451
Амортизация на отписаните активи	-	-	(115)	(258)	-	-	(373)
Баланс към 31 декември 2018	**-**	**1,110**	**1,621**	**2,214**	**2,458**	**-**	**7,403**
Балансова стойност							
Към 31 декември 2017	**4,400**	**4,528**	**1,202**	**1,178**	**1,008**	**638**	**12,954**
Към 31 декември 2018	**4,400**	**4,311**	**892**	**1,214**	**882**	**2,860**	**14,559**

15. Нематериални активи

В хиляди лева	2018	2017
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари	400	379
Придобити активи	60	21
Баланс към 31 декември	**460**	**400**
Амортизация		
Баланс към 1 януари	377	325
Амортизация за годината	59	52
Баланс към 31 декември	**436**	**377**
Балансова стойност		
Към 1 януари	23	54
Към 31 декември	**24**	**23**

Нематериалните активи представляват софтуер и лицензи за софтуер, използвани от дружеството.

16. Материални запаси

В хиляди лева	31-декември-18	31-декември-17
Машини	48,403	45,331
Части	11,055	7,973
	59,458	**53,304**

Към 31.12.2018 г. Дружеството има заложени материални запаси по договор за кредит в размер на 39,000 хил.лв. (2017г. – 39,000 хил.лв.). (Виж бележка 21).

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева	31-декември-18	31-декември-17
Търговски вземания от свързани лица	1,271	777
Търговски вземания от трети лица	2,714	4,385
Доставчици по аванси	218	192
Други вземания	1,491	966
	5,694	**6,320**

Към 31.12.2018 г. дружеството има заложени търговски вземания по договор за кредит в размер на 2,520 хил.лв. (2017г. – 2,520 хил.лв.). (Виж бележка 21).

17. Търговски и други вземания (продължение)

Вземанията от клиенти са безлихвени и са основно в български лева и евро.

Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби в диапазона от 30 до 60 дни.

Възрастовата структура на търговските вземания е както следва:

	31-декември-18	31-декември-17
Текущи	1,605	3,072
до 30 дни	643	668
от 31 до 90 дни	286	396
над 90 дни	207	280
Обезценка	(27)	(31)
Общо	**2,714**	**4,385**

При определяне на необходимостта от обезценка, до 31 декември 2017 г. дружеството е прилагало подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на база индивидуална оценка. За 2018 г. дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания.

18. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Абонамент	76	68
Общо	**76**	**68**

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Пари в брой	13	6
Пари в разплащателни сметки	7,238	4,000
Общо	**7,251**	**4,006**

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни, поради което, Дружеството не е начислявало очаквана кредитна загуба за паричните средства и парични еквиваленти.

20. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2018 година дружественият капитал в размер на 100% е собственост на "Теннекс Инвестмънт Лимитед" АД със седалище Кипър.

Към 31 декември 2018 година регистрираният капитал включва 56 броя акции с номинал от 80,000 лв., общо 4,480,000 лв.

Законови резерви

Законовите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Законовият резерв е заделен от печалбата и е в размер на 448,000 лв.

Натрупани печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор. През 2018г. не е разпределен дивидент от натрупаните печалби, (за 2017 разпределеният дивидент е 3,912 хил. лева).

21. Лихвени кредити и заеми

През 2010 г. Дружеството договаря финансиране за отпускане на кредитна линия за издаване на банкови гаранции за доставка на стоки и овърдрафт по разплащателна сметка в евро. Овърдрафтът следва да се погаси до 10.03.2019 г. (Виж бележка 28). Лихвеният процент по овърдрафта е 1М Юрибор плюс надбавка.

Към 31.12.2018 г. няма задължение по овърдрафт. (2017: 0 хил.лв.).

Кредитът е обезпечен със залог на стоки (Виж бележка 16) и на търговски вземания (Виж бележка 17).

Общият размер на начислените разходи за лихви за 2018 г. по банковите кредити и заеми е в размер на 0 хил. лв. (2017:8 хил. лв.)

В хиляди лева	**31-декември-18**	**31-декември-17**
Нетекущи пасиви		
Нетекуща част от задължения по лизинги	-	16
	-	16

В хиляди лева	**31-декември-18**	**31-декември-17**
Текущи пасиви		
Текуща част от задължения по лизинги	14	11
	14	11

22. Условни задължения

Към 31 декември 2018 г. Дружеството има предоставени банкови гаранции за обезпечаване на бъдещи плащания към доставчици на стойност 6,873 хил. лева (31 декември 2017 г.: 12,732 хил. лева).

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Задължения към доставчици	27,309	18,920
Пасиви по договори с клиенти	3,540	3,778
Задължения за дивиденти (виж бележка 25)	-	3,912
Задължения по ДДС и други данъци	1,136	852
Задължения по социално осигуряване	137	115
Други задължения	2	-
	32,124	**27,577**

24. Задължения по провизии

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Провизии – дългосрочна част	1,453	802
Провизии – краткосрочна част	365	119
	1,818	**921**

Дружеството начислява провизии във връзка с предоставени гаранции по продажби на машини.

25. Свързани лица

През 2018 г. и 2017 г. са осъществени следните търговски транзакции със свързани лица:

	Свързани лица	*Причина за свързаност*	*Транзакции през периода (без ДДС)*
1.	"Мегатрон Селекшън" ЕАД	Дъщерно дружество на Мегатрон ЕАД	Няма осъществени транзакции за 2018 г. (2017г.: 0 хил.лв.)
2.	"Теннекс Инвестмент Лимитед"	Компания майка, притежава 100% от капитала на "Мегатрон" ЕАД	Няма получени услуги през 2018 г. (разход) (2017г.: 0 хил. лв.) Няма начислени дивиденти през 2018г. (2017г.: начислен дивидент 3,912 хил. лв.)
3.	"Мегатрон Добрич" АД	Дружество под общо управление	Продажба на стоки – 599 хил.лв. (приход) (2017г.:681 хил. лв.) Получени услуги –485 хил.лв. (разход) (2017г.:684 хил. лв.) Няма предоставени заеми през 2018 г. (2017г.:955 хил.лв.) Начислени лихви 29 х.лв. (приход) (2017г.:19 хил.лв.)
4.	Иша Аша ЕООД	Дружество по общ контрол	Продажба на ДМА – 0 хил.лв. (приход) (2017г.: 863 хил.лв.) Наем – 94 х.лв. (разход) (2017г.: 68 хил.лв.)

25. Свързани лица (Продължение)

Крайните салда със свързаните лица са както следва:

Вземания

В хиляди лева	**31-декември-18**	**31-декември-17**
„Мегатрон Добрич" АД – краткосрочни вземания по заем	406	143
„Мегатрон Добрич" АД – дългосрочни вземания по заем	549	812
„Мегатрон Добрич" АД – търговски вземания	1,271	777
Общо вземания от свързани лица	**2,226**	**1,732**

На 19.04.2017 г. Дружеството отпуска необезпечен заем в размер на 955 хил.лв. на Мегатрон Добрич с лихвен процент 3%. Краен срок на погасяване е 30.06.2020 г.

Задължения

В хиляди лева	**31-декември-18**	**31-декември-17**
Тенекс Инвестмънтс Лимитид	-	3,912
Общо задължения към свързани лица	**-**	**3,912**

Инвестиции в дъщерни предприятия

	31-декември-18	**31-декември-17**
Мегатрон Селекшън ЕАД	74	74
	74	**74**

26. Парични потоци от финансова дейност

хил.лева	*1.1.2018*	*Получени парични средства*	*Платени парични средства*	*Начислени лихви*	*Платени лихви*	*Други непарични промени*	*31.12.2018*
Банкови заеми	-	506	(506)	1	(23)	22	-
Задължения за дивиденти	3,912	-	(3,912)	-	-	-	-
Общо	3,912	506	(4,418)	1	(23)	22	-

хил.лева	*1.1.2017*	*Получени парични средства*	*Платени парични средства*	*Начислени лихви и дивиденти*	*Платени лихви*	*Други непарични промени*	*31.12.2017*
Банкови заеми	4,421	7,459	(11,877)	23	(23)	(3)	-
Задължения за дивиденти	-	-	-	3,912	-	-	3,912
Общо	4,421	7,459	(11,877)	3,935	(23)	(3)	-

27. Финансови инструменти

Категории финансови инструменти:

Финансови активи по амортизирана стойност	**31-декември-18**	**31-декември-17**
В хиляди лева		
Търговски вземания от свързани лица	1,271	777
Търговски вземания от трети лица	2,714	4,385
Предоставени заеми	955	955
Пари и парични еквиваленти	7,238	4,000
Общо:	**12,178**	10,117

Финансови пасиви по амортизирана стойност	**31-декември-18**	**31-декември-17**
В хиляди лева		
Задължения към доставчици	27,309	18,920
Задължения по лизинг	14	27
Общо:	**27,323**	18,947

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

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 стоките и 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 съгласно политиката, определена от управителя. Управителят е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания и предоставени заеми.Кредитен е рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Търговски вземания

Дружеството не е сегментирало търговските вземания в различни групи, тъй като смята, че те имат сходни характеристики, а за всеки тип финансов актив е направило анализ на събираемостта в различните диапазони на възрастовия анализ. Прилаганите проценти на провизиране се базират на дните на просрочие според възрастовия анализ. Първоначално тези проценти се определят на бази исторически данни, наблюдавани от дружеството, за период от 2 години.

Дружеството е анализирало ефектите върху изчислените проценти за неизпълнение на база исторически данни на прогнозна информация за определени макроикономически параметри като БВП и процент на безработицата. Ръководството е направило анализ на бъдещата информация относно тези параметри и е определило, че ефектите са незначителни, поради което историческите проценти на загубите не са коригирани за 2018 г.

27. Финансови инструменти (Продължение)
Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания* дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Предоставени заеми и финансови гаранции

Дружеството измерва кредитния риск на предоставените заеми като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD). За определяне на кредитния риск ръководството на дружеството използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение за отделни контрагенти. Дейността, финансовото състояние на заемополучателя и стойността на полученото обезпечение се включва в оценката на риска.

Дружеството счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск (преместване от фаза 1 във фаза 2), когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

- Заемополучателят е в просрочие над 60 дни;
- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и икономически условия, в които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично.

Дружеството определя финансов инструмент в неизпълнение и с кредитна загуба (преместване от фаза 1 или 2 във фаза 3), когато отговаря на един или повече от следните критерии :

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни;
- Заемополучателят има значителни финансови затруднения;
- Заемополучателят е в процедура по несъстоятелност/ликвидация.

Изчисление на очакваните кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от произведението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив;
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. Стойността на LGD е намалена с частта от финансовия актив, който е застрахован.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

При определянето на 12-месечните и за целия живот на инструмента PD, EAD и LGD е използвана и прогнозна информация. Ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби.

Очакваните кредитни загуби на дадени заеми, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

27. Финансови инструменти (Продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск
Дружеството е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите и доставчиците те са обект на текущ анализ и периодично обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Дружеството не е изложено на значителен ценови риск от негативни промени на цени на финансови инструменти, т.к. няма практика да извършва такива сделки. Ценовият риск от промяната на лихвения процент е лимитиран, доколкото дружеството използва основно вътрешно-групово финансиране.

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.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

Към 31.12.2018

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 2 години
Задължения по лизинг	14	14	7	7	-	-
Задължения към доставчици	27,309	27,309	27,309	-	-	-
Общо	**27,323**	**27,323**	**27,316**	**7**	**-**	**-**

Към 31.12.2017

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 2 години
Задължения по лизинг	27	27	5	6	16	-
Задължения към доставчици	18,920	18,920	18,920	-	-	-
Общо	**18,947**	**18,947**	**18,925**	**6**	**16**	**-**

27. Финансови инструменти (Продължение)

Лихвен риск
В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент

	31-декември-18 *В хил. лева*	31-декември-17 *В хил. лева*
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	955	955
	955	**955**

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва
Дружеството отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя в съответствие с методологията за оценяване, съответваща на ниво 3 съгласно йерархията на справедливите стойностти, описана в бележка 3 МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.

28. Събития след датата на баланса

На 8.03.2019 г. банковият овърдрафт е предоговорен с нов падеж, който е 10.03.2020 г.

Няма други значими събития след датата на баланса, които да налагат корекции или оповестявания в годишния индивидуален финансов отчет за 2018 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

"Мегатрон" ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с дело № 18385/1993 от Софийски Градски Съд. Адресът на управление на Дружеството е град София, ул. "Самоковско шосе" 2А. Дружеството е с едностепенна система на управление като управленските органи са:

- Съвет на директори, състоящ се от четирима членове.
- Изпълнителен Директор - Ифтах Шахам

Основната дейност на Дружеството е продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска техника.

Дружеството е направило значителни първоначални инвестиции, които са необходими както за вътрешно-фирменото финансиране на доставките, така и за създаването на национална инфраструктура, която да осъществява гаранционно и извънгаранционно сервизно обслужване на машините.

Компанията предлага пълната гама земеделски машини, необходими за селското стопанство. Освен нови, клиентите могат да закупуват и употребявани трактори и комбайни.

Дружеството продава на българския пазар трактори, комбайни, пръскачки, плугове, култиватори, сеялки, горска и строителна техника на водещи световни производители.

Мегатрон ЕАД е официален представител на световноизвестни фирми, производители на селскостопанска, строителна, голф и градинска техника и прикачен инвентар.

От 2012 Мегатрон ЕАД е официален представител за България и за горска техника с марката John Deere.

Наши партньори са:

- John Deere – една от най-големите корпорации в света за производство на висококачествена земеделска, горска, голф и градинска техника и оборудване.
- Doosan Infracore Construction Equipment е лидер в разработката, производството и дистрибуцията на тежка, компактна и мини строителна техника. Производител на универсални машини, незаменими при всякакъв вид дейности, както във фермата така и в строителството.

  Собственост на концерна са световно известни марки, като Doosan, Bobcat, Doosan Portable Power, Montabert Kuhn – френска компания, световен лидер в производството на прикачен инвентар и оборудване.

- Geringhoff – един от най-добрите европейски производители на комбинирани хедери за царевица и слънчоглед.
- Perard – лидер в производството на специализирани ремаркета.

В компанията работят над 170 човека, високообразовани и силно мотивирани хора, допринасящи за бързото развитие. Увеличаването на продажбите и динамичното развитие на компанията поражда необходимостта от разширяване и изграждане на сервизни центрове из страната.

През настоящата година дружеството работи по разширяване предлагането на българския пазар на машини, оборудване и части с марката Bobcat, DOOSAN, прикачен инвентар от фирма KUHN.

Утвърдено и разширено бе и сътрудничеството ни с лизинговите компании и банките, които осигуряват финансиране на нашите клиенти. С помощта на своите партньори - финансиращи институции, Мегатрон ЕАД предлага разнообразни финансови продукти при преференциални условия за своите клиенти.

Персоналът на фирмата към края на 2018 наброява 174 човека (2017: 172).

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приходите се реализират основно на вътрешния пазар.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава до външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка от всеки свои клиент. Тези лимити се преглеждат на тримесечна база. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения на месечна, тримесечна и годишна база, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за кредитиране.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на значителен валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро;
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като се стреми да договори лихвите по кредитите да са обвързани с EURIBOR, а лихвите по предоставените заеми да бъдат с фиксирана лихва, покриваща плащанията по получените такива.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да запази обема продажби, което би спомогнало за запазване на капиталовите ресурси, адекватни за ликвидните нужди на дружеството през 2018 г.

Съгласно изискванията на Търговския закон, чл. 246, ал.1 и ал.2, т.1, Дружеството е длъжно да формира фонд „Резервен" в размер от 1/10 или по-голям от уставния капитал. Към 31 декември 2018 г. Дружеството е заделило изискуемия фонд резервен в размер на 448 хил. лв. Регистрирания капитал е в размер на 4,480 хил.лв. Размерът на неразпределената печалба към 31 декември 2018 е 49,407 хил.лв.; към 31 декември 2017 – 44,364 хил. лв.

Анализ на финансови и нефинансови показатели

Към 31.12.2018 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал (Печалба / Собствен капитал) е 0.09 в сравнение с 0.12 към 31.12.2017 г. Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) е намалял от 2.30 към 31.12.2017 г. на 2.23 към 31.12.2018 г. Коефициентът на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) е намалял от 1.73 към 31.12.2017 г. на 1.60 към 31.12.2018 г.

2 **Важни събития, настъпили след датата на баланса**

На 8.03.2019 г. банковият овърдрафт е предоговорен с нов падеж, който е 10.03.2020 г.

Няма други значими събития след датата на баланса, които да налагат корекции или оповестявания в годишния индивидуален финансов отчет за 2018 г.

3 Предвиждано развитие на дружеството

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през 2019 г. Основните цели на дружеството са да подобри обслужването на своите клиенти и да запази водещата позиция, която има на пазара за селскостопанска техника, да се утвърди като добър партньор на българските строители, да предложи съвременни решения за горските стопанства.

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

Дружеството не извършва научни изследвания и разработки.

5 Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата МЕГАТРОН. Транзакциите със свързани лица през 2018 г. са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет.

6 Наличие на клонове

Дружеството няма клонове.

7 Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

Няма придобити собствени акции през 2017 и 2018 г.

8 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз. Ръководството е отговорно и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на индивидуалния финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че индивидуалният финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и индивидуалния финансовия отчет за 2018 г.

София, 07.05.2019г.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор