1. Информация за групата

Групата Лавена (Групата) включва дружеството-майка и неговите две дъщерни дружества (31.12.2017 г.: две дъщерни дружества).

Дружество-майка

Лавена АД (Дружеството - майка) е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Шумен, ж.к.Индустриален. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 26.02.2008 година с ЕИК 837066835.

Съдебната регистрация на дружеството е от 20.08.1991 г., решение № 48/1991 г. на Шуменски окръжен съд.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в групата са:

Лавена Агро ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Шумен, ж.к.Индустриялен. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 27.11.2008 година с ЕИК 200494177.

Лавена Мърчандайзинг ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Лозенец, ул. Златен рог № 20-22, ет.6. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 22.06.2009 година с ЕИК 200760724.

1.1. Собственост и управление на дружеството - майка

Лавена АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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

	%
Балтимор ООД	74.96
Други юридически лица	13.67
Физически лица	11.37

Към 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

	%
Балтимор ООД	74.96
Други юридически лица	12.76
Физически лица	12.28

Дружеството-майка има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове.

С решение на общото събрание на акционерите от 28.06.2018 г., вписано от Търговския регистър на 11.07.2018 г. е променен състава на Съвета на директорите. През 2018 г. ръководството на дружеството-майка в лицето на Съвет на директорите се състои от:

Константин Шаламанов	Председател
Петър Тренев	Зам.председател до 11.07.2018 г.
Стела Йорданова	Зам.председател от 11.07.2018 г.
Радостина Манахова	Член от 11.07.2018 г.

Дружеството-майка се представлява и управлява от Изпълнителния директор Константин Шаламанов.

Прокуристи на дружеството са Галина Дишовска и Силвия Дишлева-Атанасова, които упражняват правата си както лично, така и заедно.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството-майка.

Одитният комитет има следния състав:

Димитър Лулчев - регистриран одитор	Председател
Красен Пенков	Член
Спаска Кръстанова	Член

1.2. Структура на групата и предмет на дейност

Към 31 декември 2018 г. структурата на групата включва Лавена АД като дружество-майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

	31.12.2018 г. Участие %	31.12.2017 г. Участие %	Дата на придобиване на контрол
Лавена Агро ЕООД	100	100	27.11.2008 г.
Лавена Мърчандайзинг ЕООД	100	100	22.06.2009 г.

Предметът на дейност на дружествата от групата е както следва:

Лавена АД - производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-козметични и фармацевтични продукти и етерични масла.

Лавена Агро ЕООД - създаване на нови лавандулови насаждения, поддържане на съществуващите лавандулови насаждения и продажба на продукция от собствено производство.

Лавена Мърчандайзинг ЕООД - маркетингови активности, мърчандайзингови услуги, пазарен мониторинг на козметичния сектор, разработване на търговски и промоционални политики и мероприятия, разработване и внедряване на всякакви техники приложими в пазарите на бързооборотни стоки, които увеличават пазарното проникване и продажбите, бренд мениджмънт, ПР активности и други дейности.

Дъщерните дружества се ръководят от управители:

Лавена Агро ЕООД	Константин Шаламанов
Лавена Мърчандайзинг ЕООД	Константин Шаламанов

Средно – списъчният брой на персонала в групата за 2018 г. е 151 работници и служители (2017 г.: 148).

2. Основни положения от счетоводната политика на групата

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на групата на Лавена АД е изготвен на база Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

За текущата финансова година група е приела новите и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за тяхната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. за предприятията в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на групата относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

За останалите стандарти и тълкувания, ръководството на групата е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на групата поради това, че тя не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приети от ЕК).
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., прието от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

Към датата на съставяне на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г., нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от групата. От тях ръководството на групата е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружествата за следващи периоди:

- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).
- КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., прието от ЕК).
- МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не са приети от ЕК).
- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не са приети от ЕК).
- МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК).
- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г – не са приети от ЕК).

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква ръководството на групата да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Принципи на консолидация

Дружество-майка е дружеството, което притежава контрол върху дъщерните дружества, в които е инвестирало. Дружеството-майка е Лавена АД.

Дружеството-майка притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните елементи на контрола:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Дружеството-майка е преценило, че притежава контрол в предприятията, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас в Общото събрание и/или правото да назначава управители и може да ръководи дейностите, които оказват съществено въздействие върху възръщаемостта на предприятието, в което е инвестирано. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън групата или дружествата се ликвидират.

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2018 г. Финансовите отчети на дъщерните дружества са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба.

2.3. Сравнителни данни

Групата представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година.

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

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Групата е избрала модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти групата е приложила изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба") към 1 януари 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).

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на групата е българският лев (BGN). Българският лев е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват към 31 декември в български лева, като се прилага заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в периода на възникването им.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил.лв.).

2.5. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално всеки дълготраен материален актив се оценява по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи необходими за привеждането на актива в работно състояние.

Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за активи, отговарящи на условията по МСС 23 и др.

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

Избраният от групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на цената на придобиване по МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - себестойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Разходите за ремонт и поддържка на дълготрайните материални активи се признават за текущи в периода, през който са направени. Последващите разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- Сгради 50 години
- Съоръжения 10-25 години
- Машини и оборудване 3-20 години
- Транспортни средства 4-10 години
- Компютърна техника 2-5 години
- Офис обзавеждане 5-15 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

Биологичните активи следва да се оценяват по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. Справедливата стойност на биологичните активи се определя въз основа на тяхното настоящо местонахождение и състояние на база цена, котирана на активен пазар. Когато справедливата стойност на определен биологичен актив не може да бъде надеждно оценена, той се оценява по неговата себестойност, намалена с натрупаната амортизация или загуби от обезценка. В консолидирания финансов отчет биологичните активи са представени по себестойност, намалена с натрупаната амортизация.

2.6. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.
Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- Програмни продукти 3-10 години
- Права върху собственост 3-15 години

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси са оценени както следва:

- суровини и материали - по по-ниската от: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност.
- готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материлните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността) както следва:

- сурови и материали - всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и припадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем, потвърждаван с плана по производството. Избраната база за разпределението им по отделни продукти е вложените часове труд.

Дружеството-майка прилага като текуща оценка "стандартна производствена себестойност" за готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство и "стандартната доставна себестойност" за основните суровини и материали за производството. През отчетния период същите се преразглежда и ако е необходимо се преизчисляват съгласно настъпилите промени.

В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при доставката на суровини и материали за производство, чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи и при производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство, чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните материални запаси във финансовия отчет.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходе по довършването в търговския вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.8. Търговски и други вземания

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

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.

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

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 годнина

Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 годнина

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.

Обезценката на вземанията се начислява и отчита чрез съответна кореспондентна коригиращ сметка за всеки вид вземане към статията други разходи за дейността на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят и ръководството на дружеството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им.

2.9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки.

Последващо оценяване

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 годнина

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

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 годнина

Паричните средства и еквиваленти са оценени по номиналната им стойност.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- паричните постъпления, свързани с получени финансирания са представени като постъпления от клиенти;
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва 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 (месец).

2.10. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизаната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив (квалифициран актив), се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив (квалифициран актив) е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив (квалифициран актив) започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

2.12. Финансов лизинг - лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се прехвърлят към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

2.13. Оперативен лизинг

Лизингодател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми по оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг.

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи за външни услуги в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи на наети лица

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на групата в качеството й на работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от групата в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от групата вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда групата в качеството й на работодател в България е задължена да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал", а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи". Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството-майка назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирани в България, където функционира и самата група.

Доходи при напускане

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл.за преструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.15. Акционерен капитал и резерви

Лавена АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството-майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството-майка е длъжно да образува фонд "Резервен", с източници на фонда:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда надхвърлят една десета част от акционерния капитал, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на акционерния капитал.

2.16.Данък върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружествата в групата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10 % (2017 г.: 10 %).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и да бъде генерирана бъдеще достатъчна облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

2.17.Нетна печалба или загуба на акция

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

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

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

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

2.18. Правителствени финансирания

Правителствените финансирания (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се признават първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че те ще бъдат получени от дружество от групата, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.19. Провизии

Провизии се признават, когато групата има настоящо (правно или конструктивно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение ще породи необходимост от изходящ поток от ресурси на групата. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

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

Финансови активи

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.

Групата 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 групата се е ангажирала 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 групата 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.

Бизнес моделът на групата за управление на финансовите активи отразява начина, по който групата управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани като финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти).

Групата 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 (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на групата включват: парични средства и еквиваленти в банки и търговски вземания.

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 групата когато:

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

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

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 групата да изплати.

Групата 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 групата очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти групата е избрала и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход тя признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Групата е разработила и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

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 групата включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти.

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

След първоначалното им признаване, групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

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

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.20.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

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

Дейността на групата не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти. Основните финансови инструменти, включени в консолидирания отчет за финансовото състояние на групата, са вземания от клиенти и други текущи вземания, парични средства и еквиваленти, вземания и задължения по заеми, задължения към доставчици и други текущи задължения.

Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват изключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар на групата, или при липса на такъв, на най-изгодния, до който тя има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, групата оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсови цени на активен пазар, на който то се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация.

Ако няма борсова цена на активен пазар, групата използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

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

2.21.Приходи

2.21.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на групата са от продажба на продукция собствено производство. Приходите в групата се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента продукция, 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 продукция, стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той: а) има търговска същност и мотив, б) страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и се ангажирали да го изпълнят, в) правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани, г) условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и д) съществува вероятност възнаграждението, на което групата има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на групата, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

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: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б) групата изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в) когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти групата прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора) се отчита като едно задължение за изпълнение.

Групата 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 групата очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в групата, са основно от продажба на продукция собствено производство. Несъществен дял имат приходите от продажби на услуги. Като цяло групата е достигнала до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно групата контролира стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на продукция

Групата произвежда и продава основно козметични продукти. При продажба контролът върху продукцията се прехвърля към клиента в точно определен времеви момент, което обичайно е при предаването на стоката на клиента/превозвача на уговорено място и клиентът може да се разпорежда с продадената продукция като управлява употребата и получава по същество всички останали ползи.

Приходи от продажби на услуги

Предоставяните от групата услуги включват: селскостопански услуги и др. 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 групата (етап на завършеност).

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа. Обичайният кредитен период е от 30 до 60 дни. В определени случаи групата събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен елемент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

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, приложими в групата са отстъпки за месечен, тримесечен и/или годишен оборот и отстъпка за плащане в срок. При оценка на променливото възнаграждение, групата определя какъв е очаквания от клиента оборот като използва метода на най-вероятната стойност. Предоставените отстъпки се компенсират срещу дължимите от клиента суми. Променливите възнаграждения под формата на отстъпки се уреждат през и към края на отчетния период.

2.21.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

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

При продажбите на продукция и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансово състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

Финансови приходи

Финансовите приходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) когато възникнат и се състоят от приходи от курсови разлики.

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.22. Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

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

Финансовите разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и курсови разлики.

2.23. Сегментно отчитане

Групата идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения – като се използва финансова и оперативна информация, изготвена канкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността и разпределение на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на групата текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на групата включват бизнес областите по отделни основни категории продукти.

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

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството-майка е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. Когато фактически реализираният обем за отделни производства е под определения от дружеството-майка обем нормален производствен капацитет, се правят съответните преизчисления на постоянните разходи, включени в себестойността на запасите от продукцията и незавършеното производство.

Обезценка

В края на всяка финансова година групата извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, групата обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

3. Имоти, машини и оборудване

В хиляди лева	Земи	Сгради	Машини	Съоръ жения	Трансп. средства	Обзавеждане и други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:								
Салдо към 01 януари 2017	405	7,497	4,237	2,620	732	1,321	1,005	17,817
Придобити	-	-	26	10	147	77	1,649	1,909
Прехвърлени	-	37	2,277	-	-	168	(2,482)	-
Отписани	-	-	-	-	(123)	(18)	-	(141)
Салдо към 31 декември 2017	405	7,534	6,540	2,630	756	1,548	172	19,585
Салдо към 01 януари 2018	405	7,534	6,540	2,630	756	1,548	172	19,585
Придобити	-	-	220	-	175	11	950	1,356
Прехвърлени	-	(169)	2	-	2	135	30	-
Отписани	-	-	(169)	(9)	(120)	(69)	-	(367)
Салдо към 31 декември 2018	405	7,365	6,593	2,621	813	1,625	1152	20,574
Натрупана амортизация								
Салдо към 01 януари 2017	-	952	1,654	420	409	530	-	3,965
Амортизация за периода	-	150	359	88	107	180	-	884
Отписана амортизация	-	-	-	-	(112)	(16)	-	(128)
Салдо към 31 декември 2017	-	1,102	2,013	508	404	694	-	4,721
Салдо към 01 януари 2018	-	1,102	2,013	508	404	694	-	4,721
Амортизация за периода	-	150	521	84	110	188	-	1,053
Отписана амортизация	-	(76)	(169)	(9)	(118)	(69)	-	(441)
Салдо към 31 декември 2018	-	1,176	2,365	583	396	813	-	5,333
Балансова стойност към 31 декември 2017	405	6,432	4,527	2,122	352	854	172	14,864
Балансова стойност към 31 декември 2018	405	6,189	4,228	2,038	417	812	1,152	15,241

Дълготрайни материални активи, представени като активи в процес на изграждане включват:

- Разходи по изграждане на нови сгради (31.12.2018 г.: 994 хил.лв.; 31.12.2017 г.: 15 хил.лв.).
- Предоставени аванси за придобиване на машини и оборудване (31.12.2018 г.: 100 хил.лв.; 31.12.2017 г.: 12 хил.лв.).
- Насаждения в процес на изграждане (31.12.2018 г.: 58 хил.лв.; 31.12.2017 г.: 145 хил.лв.).

Към 31.12.2018 г. балансовата стойност на имоти, машини и оборудване включва и сгради, машини и оборудване, закупени по договори за финансиране по оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност 2014-2020 г." и оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.", както следва:

- Подобрения на сгради 140 хил.лв. (31.12.2017 г.: 143 хил.лв.).
- Технологично оборудване 2,254 хил.лв. (31.12.2017 г.: 2,501 хил.лв.).

Към 31.12.2018 г. активи с балансова стойност 215 хил.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2017 г.: 188 хил.лв.).

Дружеството използва в дейността си напълно амортизирани дълготрайни материални активи с отчетна стойност 1,269 хил.лв. (31.12.2017 г.: 1,227 хил.лв.).

Към 31.12.2018 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството-майка във връзка с получени заеми както следва:

- Земи с балансова стойност 329 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 329 хил лв).
- Сгради с балансова стойност 6,106 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 6,345 хил лв).
- Залози на машини, съоръжения и оборудване 3,550 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 3,886 хил лв).

В стойността на другите активи към 31.12.2018 г. са включени и биологични активи - насаждения от лавандула в размер на 334 хил.лв. (31.12.2017 г.: 278 хил.лв.).

4. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева	Програмни продукти	Права в/у собственост	В процес на въвеждане	Общо
Отчетна стойност:				
Салдо към 01 януари 2017	391	314	76	781
Придобити	9	-	93	102
Прехвърлени	12	107	(119)	-
Салдо към 31 декември 2017	412	421	50	883
Салдо към 01 януари 2018	412	421	50	883
Придобити	42	-	28	70
Прехвърлени	7	44	(51)	-
Излезли	(22)	(14)	-	(36)
Салдо към 31 декември 2018	439	451	27	917
Натрупана амортизация				
Салдо към 01 януари 2017	93	157	-	250
Амортизация за периода	40	40	-	80
Салдо към 31 декември 2017	133	197	-	330
Салдо към 01 януари 2018	133	197	-	330
Амортизация за периода	44	48	-	92
Отчислена за периода	(22)	(14)		(36)
Салдо към 31 декември 2018	155	231	-	386
Балансова стойност към 31 декември 2017	279	224	50	553
Балансова стойност към 31 декември 2018	284	220	27	531

Правата върху собственост се състоят основно от търговски марки – национални и международни, и сертификации на дружеството-майка по международни стандарти.

Дружеството използва в дейността си напълно амортизирани нематериални дълготрайни активи с отчетна стойност 131 хил.лв. (31.12.2017 г.: 121 хил.лв.).

5. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Готова продукция	4,316	4,086
Незавършено производство	106	77
Суровини	868	996
Амбалажи	1,558	969
Други	83	152
Общо	6,931	6,280

6. Търговски и други вземания

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Вземания от клиенти	2,277	2,323
Провизия за очаквани кредитни загуби	(8)	-
	2,269	2,323
Вземания по предоставени аванси	186	213
Съдебни и присъдени вземания	16	17
Обезценка на несъбираеми съдебни вземания	(16)	(15)
	-	2
ДДС за възстановяване	343	410
Други вземания	36	30
Предплатени разходи	114	120
Общо	2,948	3,098

Към 31.12.2018 г. са учредени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговските вземания на Лавена АД.

Възрастовата структура на вземанията от клиенти на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
С ненастъпил падеж	1,853	1,953
Просрочени до 30 дни	409	256
Просрочени от 31 до 60 дни	4	86
Просрочени от 61 до 90 дни	4	7
Просрочени над 90 дни	7	21
Обезценка	(8)	-
Общо	2,269	2,323

Крайните салда на корективите (провизия) за обезценка на търговски вземания и присъдени вземания към 1 януари 2018 г. се равняват с началните салда на корективите за търговски и присъдени вземания, както следва:

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Салдо на 1 януари, изчислено по МСС 39	**15**	-
Суми, признати в началното салдо на неразпределената печалба от преизчислението при модифицираното прилагане на МСФО 9 за първи път	24	-
Начално салдо на коректива за загуби към 1 януари 2018 г., изчислено по МСФО	**39**	-
Увеличение на коректива за загуби, признато в печалба или загуба през годината	-	15
Намаление на коректива за загуби, признато в печалба или загуба през годината	(15)	-
Салдо на 31 декември	**24**	**15**

До 31 декември 2017 г. групата е прилагала подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на база индивидуална оценка.

За 2018 г. групата 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.

Корективът за загуби към 31 декември 2018 г. и 1 януари 2018 г. е определен както следва:

В хиляди лева	Очаквана кредитна загуба (коректив за обезценка)	
В хиляди лева	31 декември 2018 г.	1 януари 2018 г.
Очакван % на кредитните загуби за просрочие до 30 дни 0.20 %	1	1
Очакван % на кредитните загуби за просрочие над 90 дни 100 %	7	21
Общо	8	22

7. Парични средства и еквиваленти

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Парични средства в разплащателни сметки	583	880
Блокирани парични средства за увеличение на капитала с емисия акции	4,304	-
Обезценка на парични средства	(3)	-
Нетно изменение на парични средства по сметки в банки	4,301	880
Парични средства в каса	22	5
Други парични средства	-	22
Общо	4,906	907

8. Собствен капитал

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2018 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството-майка Лавена АД възлиза на 8,320 хил.лв., разпределени в 8,319,506 безналични поименни акции с номинална стойност един лев за акция.

Общото събрание на акционерите на Лавена АД, проведено на 28 юни 2018 г. взе решение за увеличаване на капитала на дружеството със собствени средства за сметка на натрупани резерви от минали години, при следните параметри:

Размер на капитала преди увеличението: 320 хил.лв.

Стойност на увеличението: 8,000 хил.лв.

Източник на средствата за увеличението:

- Премии от емитиране на ценни книжа, в размер на 6,729 хил.лв.
- Други резерви, в размер на 1,271 хил.лв.

Начин на увеличение: издаване на нови акции от съществуващата емисия акции на дружеството с ISIN BG11LASUAT14.

Брой на новите акции: 7,999,525 броя

Вид на новите акции: Обикновени, поименни, безналични, с право на глас.

Разпределение на новите акции: между съществуващите акционери на дружеството, пропорционално на участието им в основния капитал при съотношение 1:25 (издаване и разпределение на всеки акционер по 25 нови акции, срещу всяка 1 стара акция, притежавана от него).

Увеличението на основния капитал на Лавена АД е вписано в Търговски регистър на 31.07.2018 г., а емисията от нови акции е вписана от Комисия за финансов надзор на Република България с решение № 793-Е от 09 август 2018 г.

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Основен капитал, номинал	8,320	320
Премиен резерв	-	6,729
Общо	8,320	7,049

Към 31 декември 2018 г. резервите на групата обобщено са представени в таблицата по-долу:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Законови резерви, капитализирани от печалбата	832	93
Премиен резерв	-	6,729
Допълнителни резерви	5,095	5,240
Общо	5,927	12,062

Основен доход на акция

	2018 г.	2017 г.
Нетна печалба за годината в хил.лв.	799	1,887
Средно претеглен брой акции	8,319,506	278,340
Преизчислен брой акции спрямо сплит 1*26	-	7,236,840
Основен доход на акция в лева	0.096	0.261

Към 31 декември 2018 г. акции на дружеството-майка на стойност 1,005 хил.лв. са вписани в регистъра на особените залози, като 1,000 хил.лв. са на основния акционер Балтимор ООД.

С решение № 1116-Е от 04 декември 2018 г. Комисията за финансов надзор на Република България потвърди проспект за първично публично предлагане на емисия в размер до 1,599,905 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 3,50 лева всяка, които да бъдат издадени от Лавена АД в резултат на увеличаване на капитала на дружеството, съгласно решение от 25.10.2018 г. на Съвета на директорите на дружеството.

9. Дългосрочни заеми

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Заеми от свързани предприятия	5,845	5,845
Банкови заеми	1,124	236
Общо	6,969	6,081

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	
	Дългосрочна част	Краткосрочна част
Инвестиционни банкови заеми	159	77
Овърдрафт дългосрочен	965	-
Общо	1,124	77

В хиляди лева	31 декември 2017 г.	
	Дългосрочна част	Краткосрочна част
Инвестиционни банкови заеми	236	1,190
Общо	236	1,190

Заемите от свързани предприятия представляват предоставен от Балтимор ООД дългосрочен заем на дружеството-майка. Договорената сума на заемът е до 3,500 хил.евро при 4% годишна лихва и краен срок на погасяване декември 2022 г.

Към 31 декември 2018 г. Лавена АД има сключен договор за инвестиционен банков заем с договорената сума 849 хил.лв. и краен срок на погасяване януари 2022 г. при лихвен процент определен на база РЛП плюс надбавка 2,15 пункта, но не по – малко от 2,15%.

Полученият дългосрочен банкови кредити - тип овърдрафт е с договорената сума 1200 хил.лв., краен срок на погасяване юли 2020 г. и договорен лихвен процент едномесечен РЛП плюс надбавка 1.87 пункта.

За обезпечаване на вземанията на банките кредитори са учредени залог на на машини и оборудване собственост на Лавена АД и залог на вземания на дружеството

10. Отсрочени данъци

Дружеството е признало отсрочени данъчни активи и пасиви по балансовия метод на задълженията, на база на сравняването на счетоводните и данъчните стойности на следните активи и пасиви:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Отсрочени данъчни пасиви		
Имоти, машини и оборудване	107	133
	107	133
Отсрочени данъчни активи		
Начисления за неизползван платен отпуск	(6)	(5)
Задължения към персонала при пенсиониране	(11)	(10)
Доходи на физически лица	(2)	(3)
Търговски и други вземания	(3)	(1)
Данъчна загуба	(1)	(7)
	(23)	(26)
Нетни данъчни (активи) пасиви	84	107

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата в групата да генерират достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2018 г. е както следва:

В хиляди лева	Салдо 01 януари 2018 г.	Признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	Салдо 31 декември 2018 г.
Имоти, машини и оборудване	133	(26)	107
Начисления за неизползван платен отпуск	(5)	(1)	(6)
Задължения към персонала при пенсиониране	(10)	(1)	(11)
Доходи на физически лица	(3)	1	(2)
Търговски и други вземания	(1)	(2)	(3)
Данъчна загуба	(7)	6	(1)
	107	(23)	84

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2017 г. е както следва:

В хиляди лева	Салдо 01 януари 2017 г.	Признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	Салдо 31 декември 2017 г.
Имоти, машини и оборудване	122	11	133
Начисления за неизползван платен отпуск	(3)	(2)	(5)
Задължения към персонала при пенсиониране	(9)	(1)	(10)
Доходи на физически лица	(2)	(1)	(3)
Търговски и други вземания	-	(1)	(1)
Данъчна загуба	(10)	3	(7)
	98	9	107

11. Правителствени финансирания

Правителствените финансирания са по сключени договори с Министерство на икономиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност 2014-2020 г.", оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г." и по програма за закупуване на земеделска техника.

Дългосрочна и краткосрочна част на получените финансирания:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.			31 декември 2017 г.		
	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
ОП „Иновации и конкурентноспособност 2014-2020 г."	561	103	664	664	103	767
ОП „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г."	606	38	644	644	39	683
Селскостопанска техника	3	3	6	6	3	9
Общо	1,170	144	1,314	1,314	145	1,459

Краткосрочната част от финансираният ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения".

12. Дългосрочни задължения към персонала

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на групата за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи.

За определяне на тези задължения е направена актюерска оценка към 31.12.2018 г., като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	105	97
Разход за текущ стаж за периода	7	6
Разходи за минал трудов стаж	2	-
Разход за лихви за периода	1	1
Плащания през периода	(4)	-
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.:	-	1
Актюерски (печалби) загуби от промени в демографските предположения	(5)	(15)
Актюерски (печалби) загуби от промени във финансовите предположения	1	-
Актюерски (печалби) загуби от корекции, дължащи се на минал опит	4	16
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	111	105

Задължението за обезщетение при пенсиониране признато в баланса към 31 декември 2018 и 2017 година се състои от следните компоненти:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Обезщетения при достигане на пенсионна възраст	109	104
Обезщетения при преждевременно пенсиониране	2	1
Общо задължение за обезщетение при пенсиониране	111	105

Начислените суми в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Разход за текущ стаж	7	6
Рзходи за минал трудов стаж	2	-
Разход за лихви	1	1
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	10	7
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.:		
Актюерски (печалби) загуби от промени във демографските предположения	(5)	(15)
Актюерски (печалби) загуби от промени в финансовите предположения	1	-
Актюерски (печалби) загуби от корекции, дължащи се на минал опит	4	15
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	-	-
Общо	10	7

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2018 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1.50 % (2017 г.: 1.60 %). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на групата и е в размер на 2 % годишен ръст за първите три години и 1% след третата година спрямо предходния отчетен период (2017 г.: 2 % за първите три години и 1 % след третата година);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2011 г. - 2013 г. (2017 г: 2011 г. - 2013 г.);
- темп на текучество – 4.0 % към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката (2017 г.: 3.5 %).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на групата към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетието и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на групата ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;

- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетието - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 0,5 % на ръста на заплатите, на дисконтовата норма и текучество на персонала върху сумата на сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

В хиляди лева	2018 година		2017 година	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
Изменение на ръста на заплатите	5	(5)	5	(4)
Изменение на дисконтовата норма	(5)	5	(4)	5
Изменение на текучеството	(5)	5	(5)	5

Средно претегленият бъдещ срок на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 9 години (2017 г.: 9 години).

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващата година са в размер на 9 хил.лв., а за следващите от две до пет години са в размер на 44 хил.лв.

13. Задължения по финансов лизинг

Включените в консолидирания отчет за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили и оборудване. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Срок – до една година	51	31
Срок – над една година	139	110
Общо	190	141

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като "други текущи задължения".

14. Краткосрочни заеми

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Инвестиционни банкови кредити - краткосрочна част	77	1,190
Банков овърдрафт	557	898
Общо	634	2,088

Лавена АД има сключен договор за банков кредит - тип овърдрафт. Договорената сума е 1,185 хил.лв. със срок на погасяване март 2019 г. и ежегодна опция за удължаване на срокът за ползване и погасяване за следващи три поредни едногодишни периода, с договорен лихвен процент определен на база едномесечен РЛП плюс надбавка 1.75 пункта, но не по – малко от 1.75%.

За обезпечаване на вземанията на банковия кредитор са учредени договорна ипотека върху недвижими имоти (земи и сгради) и залог на на машини и оборудване собственост на Лавена АД.

15. Текущи търговски задължения

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Задължения към доставчици	1,541	1,053
Получени аванси	42	80
Общо	1,583	1,133

Задълженията към доставчици са текущи и са за получени материали и услуги.

16. Задължения към персонала и за социално осигуряване

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Начисления за възнаграждения	140	127
Начисления за възнаграждения за неизползван годишен платен отпуск	63	54
Задължения към социалното осигуряване	59	52
Начисления за осигурителни вноски за неизползван годишен платен отпуск	12	10
Общо	274	243

17. Задължения за данъци

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	29	25
Корпоративен данък	-	3
Данък върху добавената стойност	15	13
Данъци върху разходите	3	7
Общо	47	48

18. Други текущи задължения

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Получени суми срещу записани акции	4,304	
Правителствени финансирания	144	145
Гаранции	-	19
Задължения към застрахователи	-	9
Задължения по финансов лизинг	51	31
Други	1	-
Общо	4,500	204

С решение № 1116-Е от 04 декември 2018 г. Комисията за финансов надзор на Република България потвърди проспект за първично публично предлагане на емисия в размер до 1,599,905 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 3,50 лева всяка, които да бъдат издадени от Лавена АД в резултат на увеличаване на капитала на дружеството, съгласно решение от 25.10.2018 г. на Съвета на директорите на дружеството. Получените суми срещу записани акции са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние като други текущи задължения.

19. Приходи от договори с клиенти

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Приходи от продажби на продукция	15,721	17,478
Приходи от предоставени услуги	60	61
Общо	15,781	17,539

Основните приходи от продажби на готова продукция на групата включват:

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Козметични продукти – грижа за кожата	7,727	8,102
Козметични продукти – почистващи	6,467	5,839
Други производства	1,527	3,537
Общо	15,721	17,478

Разпределението по географски региони на приходите от продажба на продукция е както следва:

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
България	12,750	12,706
Европа	1,052	2,319
Други страни	1,919	2,453
Общо	15,721	17,478

20. Други приходи от дейността

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Приходи от финансирания	181	142
Други приходи	162	258
Общо	343	400

Балансовата стойност на продадените активи за 2018 г. 55 хил.лв. (2017 г.: 90 хил.лв.) е от продажба на материали и дълготрайни активи.

21. Разходи за суровини и материали

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Суровини и материали	4,984	7,030
Амбалаж	2,836	1,979
Енергийни разходи	241	219
Горива и смазочни материали	81	83
Резервни части	30	27
Рекламни материали	126	112
Разходи за консумативи	34	41
Материали за обслужване на спомагателни дейности	62	70
Други материали	21	14
Общо	8,415	9,575

22. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Суми по договор с подизпълнител	1,068	985
Маркетингови услуги	444	163
Транспортни услуги	417	373
Наеми на земи и помещения	59	51
Застраховки	67	62
Данъци и такси	79	80
Съобщителни услуги	22	24
Ремонт и поддръжка	66	31
Реклама	465	619
Други	148	125
Общо	2,835	2,513

23. Разходи за персонала

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Възнаграждения на персонала	2,162	1,847
Начисления за неползвани отпуски	55	51
Начисления за доходи при пенсиониране	10	8
Осигурителни вноски	501	430
Начисления за осигурителни вноски върху неползвани отпуски	11	9
Общо	2,739	2,345

24. Други разходи за дейността

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Дарения	7	8
Отписани вземания	-	9
Представителни и изложения	68	84
Разходи за командировки	47	68
Обезщетения по КТ	6	1
Разходи за брак	15	37
Обучения и дейности свързани с персонала	15	21
Глоби и неустойки	1	10
Други разходи	10	3
Начислени обезценки по финансови активи	(12)	-
Обезценка на вземания	-	15
Общо	157	256

25. Финансови приходи/(разходи)

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Разходи за лихви по заеми	(30)	(105)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(234)	(268)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(5)	(5)
Банкови такси	(26)	(27)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(113)	(136)
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	123	109
Общо	(285)	(432)

26. Разход за данък върху печалбата

Основни компоненти на разхода за данък върху печалбата, отчетени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	1,093	2,034
Текущ разход за данък върху печалбата за годината 10 % (2017 г.: 10 %)	(109)	(204)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	18	(8)
Общо икономия от / (разход за) данък върху печалбата	(91)	(212)

Равнение на разхода за данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат:

В хиляди лева	2018 г.	2017 г.
Счетоводна печалба преди облагане с данъци	890	2,099
Разход за данък върху печалбата 10% (2017 г.: 10%)	(90)	(210)
От непризнати суми по данъчни декларации (данъчни постоянни разлики)	(1)	(2)
Общо разходи (приходи) за данък върху печалбата	**(91)**	**(212)**

27. Категории финансови инструменти:

В хиляди лева	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Финансови активи		
Вземания от клиенти и доставчици	2,302	2,351
Парични средства и парични еквиваленти	4,906	907
Общо финансови активи	7,208	3,258

Финансови пасиви	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Задължения по заеми от свързани предприятия	5,845	5,845
Задължения по заеми от банки	1,758	2,324
Търговски задължения	1,541	1,053
Задължения по финансов лизинг	190	141
Общо финансови пасиви	9,334	9,363

Оповестяване на промените в пасивите, възникващи от финансови дейности, включително промени, възникващи от парични потоци и непарични промени.

Пасиви, възникващи от финансови дейности	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични		На 31 декември
		Постъпления	Плащания	Придобити (увеличения)	Други промени	
Заеми от свързани предприятия	5,845	-	-	-	-	5,845
Заеми от банки	2,324	624	(1,190)	-	-	1,758
Финансов лизинг	141	-	(68)	117	-	190
Общо пасиви от финансови дейности:	8,310	624	(1,258)	117	-	7,793

27.1.Рискове, свързани с финансови инструменти

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде 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.

От страна на ръководството на групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството, цената на привлечените заеми 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.

Валутен риск

Групата осъществява част от сделките си с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. За да сведе до минимум този риск, групата преминава от доларови в еврови цени на основните си пазари и работи основно с доставчици на суровини, опериращи в лева. Основните сделки, осъществявани от групата са деноминирани в български лева и в евро.

Риск от лихвоносни парични потоци

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на групата, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти.

Привлечените средства на групата под формата на на дългосрочни и краткосрочни банкови заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига чрез оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства и комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа постоянен и променлив компонент.

Ценови риск

Ценовият риск на групата се изразява в евентуално нарастване на доставните цени на материалите и суровините и нарастващата конкуренция. За минимизиране на този риск, ръководството работи за оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици и прилагане на гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Кредитният риск за групата възниква от основната и дейност, чрез търговските вземания.

Търговските вземания са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки. В своята търговска практика дружеството-майка прилага различни схеми на дистрибуция с цел постигане на ефективен подход на разплащане, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски рабати. С част от търговците на едро и аптечните складове, дружеството работи на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на договорения период на стоков кредит. Съгласно прилаганата политика на дружеството-майка, отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дългогодишна история на търговско сътрудничество с нея, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Групата прави ежеседмичен анализ на плащанията от страна на контрагентите според текущи им задължения и пазарни позиции.

Лавена АД застрахова своите вземания от клиенти като осигурява кредитно застрахователно покритие и минимизира риска от неплатежоспособност. Мярката е неприложима, в случаите, когато клиентите не притежават рейтинг и не може да бъде предоставен кредитен лимит от застрахователя.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. За първи път са калкулирани към 01.01.2018 г. и респ.към 31.12.2018 г.

Ликвиден риск

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

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за групата е основната стопанска дейност на дружеството, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Групата управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци. Ръководството на групата текущо наблюдава падежите на активите и пасивите и контролира изходящите парични потоци.

27.2. Справедливи стойности

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват изключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар на групата, или при липса на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, групата оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсови цени на активен пазар, на който то се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, групата използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

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

28. Свързани лица и сделки с тях

Свързани предприятия на групата:
Балтимор ООД – основен акционер
А СТАРТ 2000 ЕООД – собственик на 80% от капитала на Балтимор ООД

Извършени съществени сделки през 2018 г. със свързани лица и задълженията към свързани лица, са както следва:

В хиляди лева	Вид на сделката	Оборот	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Балтимор ООД	заем	-	5,845	5,845
Общо			5,845	5,845

По извършените през годината сделки със свързаните лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 59 хил.лв. (31.12.2017 г.: 61 хил.лв.).

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

В настоящото приложение са представени ефектите върху финансовия отчет на групата за 2018 г. от прилагането за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти към 01.01.2018 г.

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 респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. Другатата съществена разлика е възприемането на нов подход за измерване на обезценки – на база очакваните кредитни загуби. При въвеждането на МСФО 9 Финансови инструменти за първи път групата е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане, като е наложило изискванията на стандарта към откритите на 01.01.2018 г. договори по финансови инструменти.

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. Новият стандарт установява модел от пет стъпки при отчитане на приходите от догорови с клиенти. Този модел е базиран на принципа, че приходът се признава, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърляне на стоки или услуги на клиента. 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. Представянето и оповестяванията по МСФО 15 Приходи от договори с клиенти са в определена степен различни и повече детайлни спрямо отченените счетоводни стандарти. Дружеството е приложило изискванията на МСФО 15 за всички изпълнени на 01.01.2018 г. договори, като е използвало практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

Прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти е довело до промени в счетоводната политика и корекция на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати в консолидирания финансов отчет.

Прилагането на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е довело до промени в счетоводната политика без ефект и корекция на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати в консолидирания финансов отчет.
Новите счетоводни политики са представени в Приложения № 2.

Ефектите върху неразпределената печалба на дружеството на 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО 9 са както следва:

	Прило-жения	В хиляди лева
Крайно салдо на неразпределената печалба към 31 декември 2017 г.		1,887
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по търговски вземания	6	(22)
Начисляване на провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби по съдебни и присъдени вземания	6	(2)
Увеличение на отсрочените данъчни активи, свързани с начислени провизии за очаквани кредитни загуби		2
		(22)
Начално салдо на неразпределена печалба на 1 януари 2018 година след преизчисление от прилагането на МСФО 9		1,865

30. Потенциални ефекти от приложението на МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).

МСФО 16 Лизинг установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга. Най-значителни са промените за отчетността на лизингополучателите.

МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобия на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17 Лизинги.

Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, лизингополучателят признава актив, под формата на „правото на ползване“ на отдадения базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Стандартът допуска две облекчаващи изключения: лизингови договори с кратък срок (до 12 м.) и/или с ниска стойност. Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база, аналогично на правилата за отчитането на оперативен лизинг по МСС 17.

Лизингополучателите ще признават отделно разходи за лихви по лизинговото задължение и респ.разходи за амортизация за актива „право на ползване“. Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (например промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини, които се използват при изчисляването на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото на ползване на актива.

МСФО 16 не променя съществено отчитането на лизинга при лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила аналогични на тези на МСС 17, които са по същество прехвърлени в новия МСФО 16.

Групата е прегледала и анализирала всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно опиративните лизинги на групата в качеството и на лизингополучател.

МСФО 16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Групата е взела решение да не го прилага по-рано. Групата е избрала модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта от 1 януари 2019 г. Сравнителните данни за годината, предшестваща първоначалното прилагане (2018 г.) няма да бъдат преизчислявани.

Към 31 декември 2018 г. като лизингополучател групата има неотменими ангажименти по 2 бр.договори за оперативен лизинг.

Ефектите от промяната на счетоводната политика поради въвеждането на МСФО 16 са представени по-долу:

- Групата очаква да признае активи „право на ползване“ приблизително за 89 хил.лв. на 01.01.2019 г. и съответно „задължения по лизинг“ в размер на 89 хил.лв.
- Групата очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 1 хил.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт.
- Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 34 хил.лв., тъй като плащанията по главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.

31. Събития след края на отчетния период

С решение № 1116-Е от 04 декември 2018 г. Комисията за финансов надзор на Република България потвърди проспект за първично публично предлагане на емисия в размер до 1,599,905 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 3,50 лева всяка, които да бъдат издадени от Лавена АД в резултат на увеличаване на капитала на дружеството, съгласно решение от 25.10.2018 г. на Съвета на директорите на дружеството. Резултата от публичното предлагане на емисията от акции е: записани обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев 1,599,904 броя; сума, получена срещу записаните акции 5,600 хил.лв.; разходи по публичното предлагане 32 хил.лв. Подписката е приключила на 24 януари 2019 г.

Увеличението на основния капитал на Лавена АД на 9,919 хил.лв. е вписано в Търговски регистър на 04.02.2019 г.

Главен счетоводител: Юлиана Попова - Йосифова

Ръководител: Галина Дишовска - Прокурист

Lavena SINCE 1962 ЛАВЕНА АД • ШУМЕН