

“Мегатрон” ЕАД
Консолидиран финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2018
С независим одиторски доклад

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен доклад за дейността	I-IV
Доклад на независимия одитор	
Годишен консолидиран финансов отчет	
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	2
Консолидиран отчет за финансовото състояние	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Бележки към финансовите отчети	6-40

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР **До акционера на МЕГАТРОН ЕАД**

Мнение

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

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

База за изразяване на мнение

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

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

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

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

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

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

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

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

— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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


Красимира Радева
Регистриран одитор



Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
Ул. Стара Планина 5, етаж 5

7 май 2019 година
София

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Приходи	6	133,397	117,078
Себестойност на продажбите	7	(113,893)	(98,597)
Брутна печалба		19,504	18,481
Други оперативни приходи от дейността, нетно	8	359	705
Разходи по продажбите и административни разходи	9	(14,068)	(12,781)
Финансови приходи	11	56	53
Финансови разходи	12	(225)	(207)
Печалба преди данъци		5,626	6,251
Разходи за данъци	13	(584)	(653)
Печалба за годината		5,042	5,598
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход, принадлежащ на групата		5,042	5,598

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 40), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 7.05.2019 г.


Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор




Валентина Зарева
Съставител


Красимира Радева
Регистриран одитор
07.05.2019



Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2018	2017
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	14,559	12,954
Нематериални активи	15	24	23
Предоставени заеми	25	549	812
Активи по отсрочени данъци	13	200	113
Общо нетекущи активи		15,332	13,902
Материални запаси	16	59,458	53,304
Предоставени заеми	25	406	143
Търговски и други вземания	17	5,694	6,320
Предплатени разходи	18	76	68
Пари и парични еквиваленти	19	7,336	4,092
Общо текущи активи		72,970	63,927
Общо активи		88,302	77,829
Собствен капитал			
Регистриран капитал	20	4,480	4,480
Резерви		455	455
Натрупани печалби и загуби		49,411	44,369
Общо собствен капитал, принадлежащ на групата	20	54,346	49,304
Задължения			
Провизии	24	1,453	802
Задължения по лизинг	21	-	16
Общо нетекущи задължения		1,453	818
Задължения по лизинг	21	14	11
Провизии	24	365	119
Търговски и други задължения	23	32,124	27,577
Общо текущи задължения		32,503	27,707
Общо собствен капитал и задължения		88,302	77,829

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 40), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 07.05.2019 г.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Валентина Зарева
Съставител

Красимира Радева
Регистриран одитор

07.05.2019



Консолидиран отчет за собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2018 година

В хиляди лева

	Регистриран капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2017 г.	4,480	448	42,690	47,618
Общо всеобхватен доход за 2017 г.	-	-	5,598	5,598
<i>Транзакции със собствениците</i>				
Трансфер към законов резерв	-	7	(7)	-
Разпределение на дивидент	-	-	(3,912)	(3,912)
Общо транзакции със собствениците	-	7	(3,919)	(3,912)
Баланс към 31 декември 2017 г.	4,480	455	44,369	49,304
Общо всеобхватен доход за 2018 г.	-	-	5,042	5,042
Баланс към 31 декември 2018 г.	4,480	455	49,411	54,346

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр. 6 до стр. 40), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

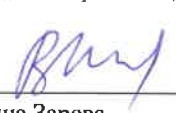
Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 07.05.2019 г.


Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор


Красимира Радева
Регистриран одитор

07.05.2019




Валентина Зарева
Съставител



Консолидиран отчет за паричния поток

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2018	2017
А. Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления, свързани с търговски контрагенти		156,117	141,830
Парични плащания, свързани с търговски контрагенти		(121,562)	(112,446)
Парични плащания, свързани с трудови възнаграждения		(6,729)	(6,003)
Платени данъци върху печалбата		(734)	(526)
Платени ДДС и еднократни данъци		(16,592)	(16,748)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		10,500	6,107
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични постъпления, свързани с дълготрайни активи		135	1,370
Парични плащания, свързани с дълготрайни активи		(3,252)	(2,048)
Предоставени заеми		-	(955)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		(3,117)	(1,633)
В. Парични потоци от финансова дейност			
Парични плащания, свързани с получени заеми		(506)	(11,877)
Парични постъпления, свързани с получени заеми		506	7,459
Изплатен дивидент		(3,912)	-
Парични плащания, свързани с лихви, комисиони и други подобни		(23)	(23)
Парични постъпления, свързани с лихви, комисиони и други подобни		-	53
Плащания на задължения по лизингови договори		(12)	(11)
Други парични плащания от финансова дейност		(192)	(140)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		(4,139)	(4,539)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)		3,244	(65)
Д. Парични средства в началото на периода	19	4,092	4,157
Е. Парични средства в края на периода	19	7,336	4,092

Консолидираният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки (от стр.6 до стр. 40), представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на „Мегатрон“ ЕАД на 07.05.2019 г.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

Красимира Радева

Регистриран одитор

07.05.2019



Валентина Зарева
Съставител



Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

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

- Съвет на директори, състоящ се от четирима членове.
- Изпълнителен директор – г-н Ифтах Шахам.

Консолидираният отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. включва Дружеството - майка и неговите дъщерни дружества (които заедно са наричани „Групата”, а поотделно „дружества от Групата”. (виж бел. 2е)

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

Към 31.12.2018 г. Групата е с капитал в размер на 4,480 хил.лв., разпределен в 56 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 80,000 (осемдесет хиляди) лева всяка. Едноличен собственик на капитала е “Теннекс Инвестмънт Лимитед” АД със седалище Кипър. Капиталът е изцяло внесен.

Консолидираният финансов отчет, изготвен за годината, приключваща на 31.12.2018 г. е одобрен от съвета на директорите на Групата на 07.05.2019 г.

2. База за изготвяне

а) Изразяване за съответствие

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

б) База за измерване

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

в) Функционална и презентационна валута

Този консолидиран финансов отчет е представен в български лева (BGN). Българският лев е функционалната валута на Групата. Финансовата информация съдържаща се в годишния консолидиран финансов отчет е представена в хиляди лева.

г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

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

2. База за изготвяне (продължение)

г) Използване на оценки и преценки (продължение)

- Бележка 15 Имоти, машини, съоръжения и оборудване – по отношение на очаквания полезен живот
- Бележка 17 Материални запаси – по отношение на тяхната реализируема стойност
- Бележка 18 Търговски и други вземания – по отношение на тяхната събираемост
- Бележка 27 Финансови инструменти – по отношение на оценката на финансовите рискове

д) Действащо предприятие

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

(е) База за консолидация

Настоящият финансов отчет на Мегатрон ЕАД е консолидиран.

(i) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

Счетоводните политики на дъщерните дружества са били променяни, когато е необходимо, за да съответстват на политиките прилагани от Групата. Загуби отнасящи се за неконтролиращо участие в дъщерно дружество се разпределят към неконтролиращо участие дори, когато това води до отрицателно салдо на неконтролиращото участие.

(ii) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират както нереализираните печалби, но само до степен, до която няма доказателство за обезценка.

Структурата на Групата към 31.12.2018 г. включва дъщерни дружества, в които “дружеството – майка” притежава пряко или косвено над 50% от капитала или гласовете в управлението. Няма промяна в политиката по отношение на третирането на дружествата в този отчетен период и спрямо предходната година.

Дъщерни дружества :

Наименование: „МЕГАТРОН СЕЛЕКШЪН „ЕАД

Седалище и адрес на управление: гр. София , ул. “ Самоковско шосе” 2А

Предмет на дейност: Търговия с машини и съоръжения, резервни части и сервизна дейност

Регистрация: ф.дело 1039/2007

Булстат: 1310631880131

Размер на капитала: 70,000 лв.

Дял на “Мегатрон “ ЕАД към 31.12.2018 г. – 100% от гласовете на общото събрание на акционерите или 700 броя акции с номинал 100 лв.

3. Значими счетоводни политики

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

а) Операции с чуждестранна валута

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

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

б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

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

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Групата прилага модела на историческата стойност в МСС 16.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Групата очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат или отпишат по друга причина, сумите, включени в преоценен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи с цел подмяна на компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, се капитализират само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с актива, и себестойността на актива за предприятието може надеждно да бъде оценена. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iii) Амортизации

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Земята не се амортизира. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• сгради	33.3/25 години (2017: 33.3/25 години)
• компютри и оборудване	3.3/6.7 години (2017: 3.3/6.7 години)
• леки автомобили	4 години (2017: 4 години)
• стопански инвентар	6.7 години (2017: 6.7 години)
• други	6.7 години (2017: 6.7 години)

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

в) Нематериални активи

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

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

(i) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи, се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(ii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизация се начислява от момента, в който активът е наличен за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

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

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

г) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на първа входяща първа изходяща стойност и включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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 дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Групата за нейното 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 поразжат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на 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 от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

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

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

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват: парични средства и еквиваленти в банки, търговски вземания, заеми към свързани лица и заеми към трети лица.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)

Групата няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива активи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на 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, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило 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, то 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

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. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

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

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

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

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

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 отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

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

Отписване

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

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

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

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

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

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

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Финансови активи

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

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на паричните средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти (продължение)

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

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

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

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

(i) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Групата се състои единствено от записаните и напълно внесени дялове на съдружниците. Тези дялове се отчитат като обикновени акции. Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Групата е представен по историческа стойност към датата на регистрацията. Групата не е издавала преференциални акции и не е извършвала обратно изкупуване на акции.

е) Търговски и други вземания

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи“ в отчета за всеобхватния доход.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

е) Търговски и други вземания (продължение)

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

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

(ж) Парични средства и парични еквиваленти

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

Последващо оценяване

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

(з) Търговски и други задължения

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

(и) Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, свързани с тези заеми.

Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси (продължение)

Приходите от лихви се признават в съответствие с фазата, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

й) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

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

(ii) Платен годишен отпуск

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

(iii) Други дългосрочни доходи

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към всяка дата на изготвяне на консолидирания отчет ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи платими при текущото ниво на възнагражденията.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

к) Провизии

Провизия се признава в консолидирания отчет за финансовото състояние когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

к) Провизии (продължение)

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(ii) Неуредени спорове с данъчната администрация

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на неуредени спорове с данъчната администрация, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(iii) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато съответните продукти и услуги бъдат реализирани. Провизията се базира на историческата информация за предявени гаранции, като се отчита и ефекта от вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

л) Приходи и разходи

Счетоводна политика от 1 януари 2018 година

(i) Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Групата са от следните дейности: продажба, поддръжка и сервиз на селскостопанска и строителна техника.

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

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

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

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и Групата изпълни задълженията си за изпълнение. 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. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или на поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

л) Приходи и разходи (продължение)

(ii) 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, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

(iii) Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в Групата, са основно от продажба на стоки. Като цяло Групата е достигнала до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно Групата контролира стоките и услугите преди да ги прехвърли към клиента.

(iv) Приходи от продажби на стоки

Групата продава селскостопанска и строителна техника с търговските марки Джон Диър, Дусан, Бобкет, Кюне и други. При продажба контролът върху стоката се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*, което обичайно е при предаването на стоката в обект на клиента.

(v) Приходи от продажби на услуги

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

(vi) Цена на сделката и условия за плащане

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

Променливо възнаграждение

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

л) Приходи и разходи (продължение)

Съществен финансов компонент

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

(vii) Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

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

Пасиви по договори

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

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

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

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

(i) Продажба на стоки

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

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

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

(ii) Извършване на услуги

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

л) Приходи и разходи (продължение)

(iii) Комисионни

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

(iv) Приходи от наем

Приходи от наем се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови приходи.

м) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в приходи и разходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в приходи и разходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Минималните лизингови вноски по лизингови договори за финансов лизинг, се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания, се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котирувани/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута и обезценка на финансови активи. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

о) Данък върху печалбата

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

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на консолидирания отчет за финансовото състояние, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочен данък не се признава за следните временни разлики: първоначално признаване на активи и пасиви при сделка различна от бизнес комбинация и не засягаща печалби и загуби нито за счетоводни нито за данъчни цели, и разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще. В допълнение, отсрочен данък не се признава за облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на положителна репутация.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Групата използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

п) Нови и изменени стандарти и разяснения

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

п) Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

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

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

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

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

- а) Групата очаква да признае активи “право на ползване” приблизително за 1,570 х.лв. на 01.01.2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 1,570 х.лв.
- б) Групата очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 15 х.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт.
- г) Наблюдаваният от Групата показател EBITDA се очаква да се повиши с около 550 х.лв., поради отчитането на разходите за лизинг като разходи за амортизация на актива “право на ползване” и разходи за лихви на задължението по лизинг.
- д) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 550 х.лв., тъй като плащанията за главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.

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

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

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

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

МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

п) Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези промени да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Групата очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане.

р) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Групата прилага към всяка балансова дата МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност по отношение на финансовите инструменти и нефинансовите активи оценявани по справедливата им стойност.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на един актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценката.

Оценяване на справедливата стойност се базира на предположението, че продажбата на актива или прехвърлянето на задължението се осъществява: на основния пазар за актива или пасива или, при липса на основен пазар, на най-благоприятния пазар за актива или пасива.

Основният или най-благоприятният пазар следва да бъдат достъпни за Групата.

Справедливата стойност на актива или пасива се оценява като се допуска, че участниците на пазара ще използват тази стойност при оценката на актива или пасива, и че те ще действат съгласно най-добрия икономически интерес.

Справедливата стойност на нефинансовите активи се определя като се вземе предвид способността на участниците да генерират икономически ползи като използват актива или като го продадат на друг пазарен контрагент, който ще използва актива по най-добрия и ефективен начин.

Групата прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на обозрими параметри и свежда до минимум използването на необозрими параметри.

Всички активи и пасиви, за които се използва при оценката им или се оповестява справедлива стойност, се делят на следните три нива на йерархия на базата на хипотезите на техниките на оценяване:

Ниво 1 — Котирани (нескорегирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви

Ниво 2 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено

Ниво 3 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност не могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено

Към всяка балансова дата, Ръководството прави анализ на промените в справедливата стойност на активите и пасивите и следи за отражението им във финансовите отчети съгласно приетата счетоводна политика.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

р) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Групата прави преценка дали е настъпила промяна в категоризирането на активите или пасивите съгласно хипотезите на техниките на оценяване. С помощта на сертифицирани оценители Ръководството сравнява всяка от промените в справедливата стойност на активите и пасивите с обозримите параметри за да се потвърди, че промените са разумни.

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

с) Управление на капитала

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

Съгласно изискванията на Търговски закон, чл. 246, ал.1 и ал.2, т.1, акционерните дружества са длъжни да формират фонд „Резервен” в размер от 1/10 или по-голям от уставния капитал. Към 31 декември 2018 г. изискуемия фонд резервен е в размер на 455 хил. Лв. (вкл. 455 хил.лв. за Групата) – към 31.12.2017 г. - 455 хил. лв. (вкл. 455 хил.лв. за Групата)

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Приблизителни оценки от 01 януари 2018 г.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми, търговски вземания и активи по договори с клиенти

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например, вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Групата прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
- г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти

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

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Обезценки на вземания

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

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

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

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

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки. Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се отписва за сметка на коректива.

Приблизителни оценки за 2017 г. и 2018 г.

Обезценка на материални запаси

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

Полезен живот на дълготрайни активи

Групата преглежда определения полезен живот на Имоти, машини и съоразения към края на всеки отчетен период.

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

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост в представянето в текущата година.

5. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (продължение)

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. Корекциите, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са несъществени и не са отразени във финансовите отчети за 2018 г. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване* (отменен), МСФО 7 *Финансови Инструменти: Оповестяване*, МСС 18 *Приходи* (отменен) и МСС 11 *Договори за строителство* (отменен) и свързаните с тях разяснения.

МСФО 9 *Финансови инструменти* заменя разпоредбите на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. При въвеждането на МСФО 9 *Финансови инструменти* за първи път Групата е приложила изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане.

МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Приемането на новия МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Групата е приложила изискванията на МСФО 15 за всички неизпълнени към 01.01.2018 г. договори, като е използвано практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

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

6. Приходи

В хиляди лева

	2018	2017
Продажба на селскостопанска техника и резервни части	98,631	86,907
Строителна и индустриална техника	31,654	27,000
Горска техника	134	936
Продажба на услуги	2,978	2,235
	<u>133,397</u>	<u>117,078</u>

В хиляди лева

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

7. Себестойност на продажбите

В хиляди лева

	2018	2017
Себестойност на продажбите	113,893	98,597
	<u>113,893</u>	<u>98,597</u>

8. Други оперативни доходи от дейността, нетно

В хиляди лева

	2018	2017
Други приходи от дейността (нетно)	359	705
	<u>359</u>	<u>705</u>

9. Разходи по продажби и административни разходи

В хиляди лева

	Бележка	2018	2017
Разходи за материали		1,080	922
Разходи за външни услуги		3,026	2,816
Разходи за амортизации	14, 15	1,510	1,551
Разходи за персонала	10	6,810	5,896
Други разходи		1,642	1,596
		<u>14,068</u>	<u>12,781</u>

10. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Заплати и възнаграждения	6,058	5,248
Разходи за социално осигуряване и надбавки	752	648
	6,810	5,896

11. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от лихви	56	53
	56	53

12. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разходи за лихви	(1)	(23)
Други финансови разходи (банкови такси разходи за гаранции)	(212)	(168)
Нетна загуба от промяна на валутни курсове	(12)	(16)
	(225)	(207)

13. Данъци

*Признати в консолидирания отчет за
доходите*

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Данък за текущата година	671	703
Отсрочен данък	(87)	(50)
	584	653

13. Данъци (продължение)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Печалба преди данъци	5,626	6,251
Корпоративен данък, базиран на икономическата данъчна ставка (10%)	563	625
Постоянни разлики	21	28
	584	653

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

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

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

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

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

14. Имоти, машини, съоръжения, оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2017	4,221	5,932	2,486	2,804	3,142	252	18,837
Придобити активи	515	10	150	680	11	568	1,934
Отписани активи	(336)	(521)	(38)	(408)	(7)	(182)	(1,492)
Баланс към 31 декември 2017	4,400	5,421	2,598	3,076	3,146	638	19,279
Придобити активи	-	-	96	691	194	2,222	3,203
Отписани активи	-	-	(181)	(339)	-	-	(520)
Баланс към 31 декември 2018	4,400	5,421	2,513	3,428	3,340	2,860	21,962
Амортизация							
Баланс към 1 януари 2017	-	895	1,043	1,733	1,821	-	5,492
Амортизация за годината	-	219	391	564	324	-	1,498
Амортизация на отписаните активи	-	(221)	(38)	(399)	(7)	-	(665)
Баланс към 31 декември 2017	-	893	1,396	1,898	2,138	-	6,325
Амортизация за годината	-	217	340	574	320	-	1,451
Амортизация на отписаните активи	-	-	(115)	(258)	-	-	(373)
Баланс към 31 декември 2018	-	1,110	1,621	2,214	2,458	-	7,403
Балансова стойност							
Към 1 януари 2017	4,221	5,037	1,443	1,071	1,321	252	13,345
Към 31 декември 2017	4,400	4,528	1,202	1,178	1,008	638	12,954
Към 31 декември 2018	4,400	4,311	892	1,214	882	2,860	14,559

15. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-18	31-декември-17
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари	400	379
Придобити активи	60	21
Баланс към 31 декември	460	400
Амортизация		
Баланс към 1 януари	377	325
Амортизация за годината	59	52
Баланс към 31 декември	436	377
Балансова стойност		
Към 1 януари	23	54
Към 31 декември	24	23

Нематериалните активи представляват софтуер и лицензи за софтуер, използван от Групата.

16. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-18	31-декември-17
Стоки	48,403	45,331
Резервни части	11,055	7,973
	59,458	53,304

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

17. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31-декември-18	31-декември-17
Търговски вземания от свързани лица	25	1,271	777
Търговски вземания от трети лица		2,714	4,385
Доставчици по аванси		218	192
Други вземания		1,491	966
		5,694	6,320

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

17. Търговски и други вземания (продължение)

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

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

Възрастовата структура на търговските вземания е както следва:

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

При определяне на необходимостта от обезценка, до 31 декември 2017 г. 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.

18. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева

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

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Пари в брой	13	6
Пари в разплащателни сметки	7,323	4,086
Пари и парични еквиваленти	7,336	4,092

20. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (основен) капитал

Към 31 декември 2018 година капиталът на Групата е 100% собственост на "Теннекс Инвестмънт Лимитед" АД със седалище Кипър.

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

Законов резерв

Законовите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Законният резерв е заделен от печалбата и е в размер на 455,000 лв.

20. Регистриран капитал и резерви (продължение)

Натрупани печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Съгласно решения на едноличния собственик през 2018 г. не е разпределен дивидент от натрупаните печалби (2017 г.: 3,912 хил. лв.)

21. Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно ангажименти по лихвени заеми и кредити.

Кредитна линия и овърдрафт

През 2010 г. Мегатрон ЕАД договаря финансиране с УниКредит Булбанк АД, за отпускане на кредитна линия за издаване на банкови гаранции за доставка на стоки и овърдрафт по разплащателна сметка в евро. Кредитната линия и овърдрафта са отпуснати за срок от една година с опция за подновяване за нов едногодишен период.

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

Общият размер на начислените в консолидирания отчет за доходите лихви за 2018 г. по банковите кредити и заеми е в размер на 0 хил. лв. (2017 г.: 8 хил. лв.). Към 31.12.2018г. няма непогасени лихвени задължения.

Кредитът е обезпечен със залог на стоки (виж бележка 17) и на търговски вземания (виж бележка 18).

	31-Декември-18	31-Декември-17
<i>В хиляди лева</i>		
Нетекущи пасиви		
Нетекуща част от задължения по лизинг	-	16
	-	16
Текущи пасиви	31-Декември-18	31-Декември-17
Текуща част от задължения по лизинг	14	11
	14	11

22. Условни задължения

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

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Задължения към доставчици	27,309	18,920
Получени аванси	3,540	3,778
Задължения за дивиденди (виж бележка 25)	-	3,912
Задължения за данъци	1,136	852
Задължения по социално осигуряване и ДОД	137	115
Други задължения	2	-
	32,124	27,577

24. Задължения по провизии
В хиляди лева

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

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

25. Свързани лица

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

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

Крайните салда със свързаните лица са както следва:

Вземания

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
„Мегатрон Добрич” АД – краткосрочни вземания по заем	406	143
„Мегатрон Добрич” АД – дългосрочни вземания по заем	549	812
„Мегатрон Добрич” АД – търговски вземания (бел. 17)	1,271	777
Общо вземания от свързани лица	2,226	1,732

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

Задължения

В хиляди лева

	31-декември-18	31-декември-17
Теннекс Инвестмънтс Лимитид (бел. 23)	-	3,912
Общо задължения към свързани лица	-	3,912

26. Парични потоци от финансова дейност

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

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

27. Финансови инструменти

Категории финансови инструменти:

Финансови активи по амортизирана стойност	31-декември-18	31-декември-17
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски вземания от свързани лица	1,271	777
Търговски вземания от трети лица	2,714	4,385
Предоставени заеми	955	955
Пари и парични еквиваленти	7,323	4,086
Общо:	12,263	10,203
 Финансови пасиви по амортизирана стойност	 31-декември-18	 31-декември-17
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения към доставчици	27,309	18,920
Задължения по лизинг	14	27
Общо:	27,323	18,947

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена 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 Групата.

27. Финансови инструменти (продължение)

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Групата и на привлечения от нея засмен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Кредитен риск

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

Търговски вземания

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

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

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

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

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

Предоставени заеми и финансови гаранции

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

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

- Заемополучателят е в просрочие над 60 дни;
- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и икономически условия, в които кредитополучателят оперира;

27. Финансови инструменти (продължение)

- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;
- Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично.

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

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

Изчисление на очакваните кредитни загуби

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

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

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

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

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

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Групата е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото.

Ценови риск

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

27. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

По-долу са представени договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажменти за взаимно прихващане.

Към 31.12.2018

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 2 години
Недеривативни финансови задължения						
Финансов лизинг	14	14	7	7	-	-
Търговски и други задължения	27,309	27,309	27,309	-	-	-
Общо	27,323	27,323	27,316	7	-	-

Към 31.12.2017

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	Повече от 2 години
Недеривативни финансови задължения						
Финансов лизинг	27	27	5	6	16	-
Търговски и други задължения	18,920	18,920	18,920	-	-	-
Общо	18,947	18,947	18,925	6	16	-

Валутен риск

Съществуващият валутен риск е минимизиран тъй като основната част от валутните вземания / задължения зависят от съотношението ЕВРО/ЛЕВ.

Лихвен риск

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

	31-декември-17 <i>В хил. лева</i>	31-декември-17 <i>В хил. лева</i>
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	955	955
	955	955

27. Финансови инструменти (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби.

Групата не притежава финансови активи и пасиви с плаваща лихва.

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

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

28. Събития след датата на баланса

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

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Регистрация и развитие на Групата

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

- Съвет на директори, състоящ се от четирима членове.
- Изпълнителен директор – г-н Ифтах Шахам.

Към 31.12.2018 г. Групата МЕГАТРОН включва дружеството майка и дъщерни дружества, в които дружеството майка притежава пряко или косвено над 50% от капитала или гласовете в управлението. Няма промяна в политиката по отношение на третирането на дружествата в този отчетен период и спрямо предходната година.

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

Групата разполага със значителни първоначални инвестиции, които са необходими както за вътрешно-фирменото финансиране на вноса, така и за създаването на национална инфраструктура, която да осъществява гаранционно и извънгаранционно сервизно обслужване на машините.

Групата предлага пълната гама земеделски машини, необходими за селското стопанство. Освен нови, нашите клиенти могат да закупят и употребявани трактори и комбайни.

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

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

От 2012 г. Мегатрон е официален представител на John Deere за горска техника.

Наши партньори са:

- John Deere – една от най-големите корпорации в света за производство на висококачествена земеделска, горска, голф и градинска техника и оборудване.
- Doosan Infracore Construction Equipment е лидер в разработката, производството и дистрибуцията на тежка, компактна и мини строителна техника. Производител на универсални машини, незаменими при всякакъв вид дейности, както във фермата така и в строителството. Собственост на концерн са световно известни марки, като Doosan, Bobcat, Doosan Portable Power, Montabert Kuhn – френска компания, световен лидер в производството на прикачен инвентар и оборудване.
- Geringhoff – един от най-добрите европейски производители на комбинирани хедери за царевица и слънчоглед.
- Perard – лидер в производството на специализирани ремаркета

В Групата работят високообразовани и силно мотивирани хора, допринасящи за бързото ѝ развитие. Увеличаването на продажбите и динамичното развитие на компанията поражда необходимостта от разширяване на дилърските и сервизни центрове из страната.

През настоящата година Групата работи по разширяване предлагането на машини, оборудване и части с марката BobCat, DOOSAN както на българския пазар така и пазара Западни Балкани.

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

Персоналът на дружествата в Групата към края на 2018 наброява 174 човека (2017: 172).

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

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

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

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

Ликвиден риск

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

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

Пазарен риск

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

Оперативен риск

Оперативен е рискът от преки или индиректни загуби, които Групата може да понесе във връзка със своите процеси, персонал, технологии и инфраструктура, а също и от външни фактори различни от кредитните, пазарните и ликвидните рискове, като например правни и регулаторни изисквания и общоприети принципи за корпоративно водене. Оперативни рискове възникват от всички дейности на Групата. Целта на Групата е да балансира избягването на финансовите загуби и накърняването на репутацията си с ефективността на общите разходи и да избягва контролни процедури, които биха могли да ограничат неговото развитие и креативност. Разработването и въвеждането на контроли, които минимизират оперативния риск са основна отговорност на ръководството на всяко функционално ниво на Групата. Тази отговорност е подкрепена от общите правила на Групата по отношение на:

- Изисквания за подходящо разпределение на длъжностите, включително независимо одобряване на транзакциите
- Изисквания за проверка и проследяване на транзакциите
- Спазване на регулаторните и други правни изисквания
- Документиране на контролите и процедурите
- Изисквания за периодично преглеждане на оперативните рискове и адекватността на контролите, въведени спрямо идентифицираните рискове
- Изисквания за докладване на оперативните загуби и предложения за корективни действия
- Разработване на планове за бедствия
- Обучения и развитие на персонала
- Етични и фирмени стандарти
- Ограничаване на рисковете, включително сключване на застраховки, когато това е ефективно

Спазването на фирмените стандарти се постига чрез програма за периодични прегледи. Резултатите от прегледите се дискутират с ръководството на съответните отдели, за които се отнасят, а обобщение на резултатите се изпращат на Общото събрание и висшето ръководство на Групата.

Валутен риск

Като цяло, Групата не е изложена на значителен валутен риск тъй като:

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

Лихвен риск

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

Управление на капитала

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

Целта на Групата е да запази обема продажби, което би спомогнало за запазване на капиталовите ресурси, адекватни за ликвидните нужди на Групата през 2019 г.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Групата.

Анализ на финансови и нефинансови показатели

Към 31.12.2018 г. коефициентът на рентабилност на собствения капитал (Печалба / Собствен капитал) е 0.09 (0.11 към 31.12.2017 г.). Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) е намалял от 2.31 към 31.12.2017 г. на 2.25 към 31.12.2018 г. Коефициентът на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) е намалял от 1.74 към 31.12.2017 г. на 1.60 към 31.12.2018 г.

2. Важни събития, настъпили след датата на баланса

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

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

3. Предвиждано развитие на Групата

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

4. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

Групата не извършва научни изследвания и разработки.

5. Свързани лица и сделки

Транзакциите със свързани лица през 2018 г. са оповестени в т.25 от приложения консолидиран финансов отчет.

Отговорности на ръководството

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

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

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

град София, 7.05.2019 г.

Ифтах Шахам
Изпълнителен Директор

