КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2019

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Съдържание **Стр.**

Годишен доклад за дейността на Дружеството	i
Доклад на независимия одитор	
Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към годишния финансов отчет	5 - 37

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Ръководството на Кофко Интернешънъл България ЕООД („Дружеството") представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и за годината, завършваща тогава, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Преглед на състоянието, развитието и дейността на дружетвото.

СТРУКТУРА И УПРАВЛЕНИЕ

Кофко Интернешънъл България ЕООД е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 16 октомври 2017 г. от Софийски градски съд. Към 31.12.2019 г. записаният капитал на Дружеството възлиза на 685 хил. лева.

Собственик на "Кофко Интернешънъл България" ЕООД е "Си Ай Ел Агри Ентърпрайзис" Б.В. Адресът на управление на Дружеството е България, гр. София 1000, ул. Петър Парчевич №36, ет.1. "КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ" ЕООД се представлява и управлява от Руксандра Валентина Флореску и Марко Валер, чрез пълномощника си Магда Йосифова Боянова.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има наети осем служители по трудов договор.

Предметът на дейност на Дружеството е: търговия със зърно и маслодайни култури, брокерски и посреднически услуги, пазарни проучвания както и всякаква друга дейност, незабранена със закон, като при изискване за лиценз или друго разрешение посочените дейности се извършват след издаването им.

Основните показатели, които характеризират резултатите от дейността на Кофко Интернешънъл България ЕООД са следните:

(хил. лв.)

Показатели	2019 г.	2018 г.
Приходи от продажби на стоки	390,638	52,651
Нетна печалба от дейността	1,302	409
Сума на активите	77,891	23,678
Собствен капитал	2,383	1,081

Приходите на Дружеството са формирани от продажба на зърно и маслодайни култури, услуги в областта на изпълнението на сделки на територията на страната, реализирани от други дружества в Групата.
Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. е нетна печалба в размер на 1,302 хил. лева (2018 г.: нетна печалба в размер на 409 хил. лева).

2. Основни показатели характеризиращи резултатите от дейността

Показатели	2019 г.	2018 г.
I. Рентабилност		
коефициент на рентабилност на приходите от продажби = финансов резултат след данъци/нетен размер на приходите от продажби на стоки	0.003	0.008

II. Задлъжнялост		
коефициент на финансова автономност = собствен капитал/пасиви	0.032	0.048
коефициент на задлъжнялост = пасиви/собствен капитал	31.7	20.9

Ликвидност

През 2018 г. Дружеството е сключило договор за револвираща кредитна линия с Кофко Интернешънъл Холандия Б.В. с максимален размер от 25,000 хил. евро. Крайният срок на погасяване на кредитната линия е 20.06.2023. Лихвения процент по заема се формира от стойността на 1-месечния ЕУРИБОР +2.5%.

На 12.09.2019 г. договорът за револвиращата кредитна линия е предоговорен като максимален размер е увеличен до 40,000 хил. щатски долара, като се предоставя възможност за усвояване на суми по избор в евро или в щатски долари. Крайният срок на погасяване на кредитната линия е изменен на 20.06.2021. Лихвения процент по заема се формира от стойността на 1-месечния ЕУРИБОР +2.5% или 1-месечен ЛИБОР + 2.5%, в зависимост от валутата на усвояване.

Ликвидността на дружеството се оценява чрез следните показатели:

III. Ликвидност		
	2019 г.	**2018 г.**
коефициент на обща ликвидност= текущи активи/текущи задължения	1.03	1.04
коефициент на бърза ликвидност= (текущи вземания+парични средства)/текущи задължения	0.37	0.08

3. Финансови инструменти, оценка и управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са ликвиден риск, лихвен риск и валутен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Категории финансови инструменти

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Финансови активи		
Търговски и други вземания	22,508	195
Деривативни финансови активи	4,371	35
Парични средства и парични еквиваленти	209	30
	27,088	**260**
Финансови пасиви		
Заеми	58,894	19,213
Деривативни финансови пасиви	4,591	-
Търговски и други задължения	11,622	3,330
	75,107	**22,543**

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. Дружеството е сключило договор за револвираша кредитна линия със свързано лице от групата по която има достатъчен кредитен лимит с който да поддържа своята ликвидност.

Към 31 декември 2019 финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	До 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Общо
Задължения по заеми	58,894	-	58,894
Деривативни финансови пасиви	4,591	-	4,591
Търговски задължения	11,639	-	11,639
Общо финансови пасиви	**75,107**	**-**	**75,107**

Към 31 декември 2018 финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	До 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Общо
Задължения по заеми	19,213	-	19,213
Търговски задължения	3,330	-	3,330
Общо финансови пасиви	**22,543**	**-**	**22,543**

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и неговите парични потоци. Дружеството ползва финансиране с плаващ лихвен процент базиран на 1-месечен ЕУРИБОР + 2.5% или 1-месечен ЛИБОР + 2.5%.

Анализ на чувствителността на паричните потоци на интструменти с плаващ лихвен процент
При промяна с 1% на лихвените нива към датата на отчета това би довело до намаление или увеличение на печалбата и загубата, както е посочено по-долу.

	Печалба и загуба	
Ефект в хиляди лева	**1% увеличение**	**1% намаление**
31 декември 2019		
Инструменти с плаващ лихвен %	(583)	583
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	**(583)**	**583**

	Печалба и загуба	
Ефект в хиляди лева	**1% увеличение**	**1% намаление**
31 декември 2018		
Инструменти с плаващ лихвен %	(191)	191
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	**(191)**	**191**

Валутен риск

Дружеството търгува на международните пазари и е изложено на риск от промяна във валутните курсове. Дружеството е предприело политика на хеджиране към функционалната си валута на всички свои експозиции в чуждестранна валута свързани със сделки с борсови стоки.

4. Насоки за бъдещото развитие на дейността

Целите на дружеството за 2020 г са увеличаване на броя на реализираните сделки, укрепване на търговските взаимоотношения както с доставчиците на стоки, така и с доставчиците на услуги, в които фирмата намира потенциал за генериране на допълнителна печалба при нарастващи обеми на търговия. През годината фирмата ще обърне специално внимание и на трайното си позициониране на пазара чрез предлагане на нови продукти на клиентите.

5. Клонове на дружеството

Дружеството няма клонове.

6. Развойна дейност

През 2019 и 2018 г. в дружеството не са провеждани научни изследвания и разработки.

7. Събития след датата на отчета

На 11 март 2020 Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, а на 13 март 2020 българското правителство обяви извънредно положение в страната. Въведени бяха мерки за ограничаване на огнището на зараза, включително ограничаване на трансгранично движение на хора, работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки. На 14 май 2020 с решение на правителството въведеното извънредно положение беше заменено с въвеждането на извънредна епидемична обстановка, като се предвижда постепенно разхлабване на въведените ограничения за движение на хора и работа на търговски и културни обекти, при спазване на завишени санитарно-хигиенни изисквания.

Към датата на изготвяна на настоящия финансов отчет дейностите на Дружеството не са значително засегнати от пандемията. Ръководството на Дружеството внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като очаква намаление на икономическата активност и ликвидност като цяло за икономиката на страната.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще.

8. Отговорности на ръководството

Ръководството следва да изготвя финансовия отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци в съответствие с избраната счетоводна рамка, която е МСФО, приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

КОФКО Интернешънъл България ЕООД
中粮国际 COFCO INTL
Bulgaria
София, ул. П. Парчевич 3б

Магда Боянова
Управител

Гр. София
30 юни 2020 г.

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
5, Stara planina street
5th Floor
Sofia 1000
Bulgaria

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

info@bakertilly.bg
www.bakertilly.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на *КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД* („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.
В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ивайло Янчев
Регистриран одитор

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

Красимира Радева - Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

гр. София
30 юни 2020 г.

ул. Стара Планина № 5, ет.5
гр. София, 1000, България

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в български лева в хиляди, освен ако не е посочено друго)

	Бележки	2019	2018
		Хил. лв	***Хил. лв.***
Приходи от продажби на стоки	3.1	390,638	52,651
Балансова стойност на продадените стоки		(380,985)	(52,209)
Брутна печалба		**9,653**	**442**
Други приходи	3.2	3,357	3,339
Разходи за продажби	3.3	(8,752)	(2,044)
Общи и административни разходи	3.4	(1,375)	(824)
Печалба от оперативна дейност		**2,883**	**913**
Финансови разходи	3.5	(1,436)	(460)
Печалба преди данък върху печалбата		**1,447**	**453**
Разходи за данъци	4	(145)	(44)
Нетна печалба за годината		**1,302**	**409**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		**1,302**	**409**

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Кофко Интернешънъл България ЕООД на 30 юни 2020 г.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Магда Боянова
Управител

Йордан Михайлов
Финансов директор

Ивайло Янчев
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Красимира Радева
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

30 юни 2020 г.
гр. София

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в български лева в хиляди, освен ако не е посочено друго)

	Бележки	31.12.2019	31.12.2018
		Хил. лв	*Хил. лв*
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	5	282	111
Нематериални активи	6	50	64
Общо нетекущи активи		**332**	**175**
Текущи активи			
Материални запаси	7	49,982	21,686
Търговски и други вземания	8	22,997	1,752
Деривативни финансови активи	10	4,371	35
Парични средства и парични еквиваленти	9	209	30
Общо текущи активи		**77,559**	**23,503**
ОБЩО АКТИВИ		**77,891**	**23,678**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	11	685	685
Неразпределена печалба		1,698	396
Общо собствен капитал		**2,383**	**1,081**
Нетекущи пасиви			
Задължения по лизинг	15	76	-
Отсрочени данъчни пасиви	4	189	44
Общо нетекущи пасиви		**265**	**44**
Текущи пасиви			
Задължения по заеми	12	58,894	19,213
Деривативни финансови пасиви	13	4,591	-
Търговски и други задължения	14	11,639	3,340
Краткосрочна част на задължения по лизинг	15	119	-
Общо текущи пасиви		**75,243**	**22,553**
Общо пасиви		**75,508**	**22,597**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**77,891**	**23,678**

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Кофко Интернешънъл България ЕООД на 30 юни 2020 г.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Магда Боянова
Управител

Йордан Михайлов
Финансов директор

Ивайло Янчев
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Красимира Радева
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

30 юни 2020 г.
гр. София

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

(Всички суми са в български лева в хиляди, освен ако не е посочено друго)

	Основен капитал	(Натрупани загуби)/ Неразпределена печалба	Общо
	Хил. лв.	*Хил.лв.*	*Хил.лв.*
Салдо на 1 януари 2018	**685**	**(13)**	**672**
Общо всеобхватен доход за годината	-	409	409
Салдо на 31 декември 2018	**685**	**396**	**1,081**
Общо всеобхватен доход за годината	-	1,302	1,302
Салдо на 31 декември 2019	**685**	**1,698**	**2,383**

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Кофко Интернешънъл България ЕООД на 30 юни 2020 г.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Магда Боянова
Управител

Йордан Михайлов
Финансов директор

Ивайло Янчев
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Красимира Радева
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

30 юни 2020 г.
гр. София

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

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	2019	2018
		Хил.лв.	*Хил.лв.*
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		1,447	453
Корекции:			
Амортизации		203	22
Промяна в справедливата стойност на материалните запаси		(2,038)	(510)
Промяна в справедливата стойност на деривативни финансови инструменти		255	(35)
Обезценка на вземания		13	7
Фири на стоки		59	36
Разходи за лихви		487	73
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**426**	**46**
Изменения в работния капитал			
Материални запаси		(26,317)	(21,212)
Търговски и други вземания		(21,258)	(1,759)
Търговски и други задължения		8,088	3,338
Нетни парични потоци използвани в оперативната дейност		**(39,061)**	**(19,587)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на ДМА		(6)	(197)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(6)**	**(197)**
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци свързани с получени заеми		413,937	101,817
Парични потоци свързани с изплатени заеми		(374,494)	(82,677)
Парични потоци свързани с изплатени лихви по заеми		(38)	-
Плащания по лизинг		(159)	-
Нетни парични потоци, от финансова дейност		**39,246**	**19,140**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**179**	**(644)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**30**	**674**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9	**209**	**30**

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Кофко Интернешънъл България ЕООД на 30 юни 2020 г.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Магда Боянова
Управител

Йордан Михайлов
Финансов директор

Ивайло Янчев
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Красимира Радева
Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

30 юни 2020 г.
гр. София

КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Корпоративна информация

"КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ" ЕООД е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 16 октомври 2017 г. от Софийски градски съд. Към 31.12.2019 г. записаният капитал на Дружеството възлиза на 685 хил. лева.

Собственик на "Кофко Интернешънъл България" ЕООД е "Си Ай Ел Агри Ентърпрайзис" Б.В.

Адресът на управление на Дружеството е България, гр. София 1000, ул. Петър Парчевич №36 ет 1.

"КОФКО ИНТЕРНЕШЪНЪЛ БЪЛГАРИЯ" ЕООД се представлява и управлява заедно от Руксандра Валентина Флореску и Марко Валер, чрез пълномощника си Магда Йосифова Боянова.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на материални запаси и деривативни финансови активи и пасиви, които се отчитат по справедлива стойност.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС").
Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

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

2.2. Нови и изменени стандарти и разяснения

Прилагане на нови и изменени МСФО
През текущата година Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2019 г.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет СМСС/КМРСФО е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са. Ръководството очаква, че приемането на тези счетоводни стандарти в бъдещи периоди няма да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

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

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети" и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки": Дефиниция за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСФО 3 "Бизнес комбинации" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)
2.2. Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на

Стандарти и изменения, издадени от СМСС, които все 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 и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

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

Изменения на МСС 1 "Представяне на финансови отчети" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.): Класификация на задълженията като текущи или нетекущи - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации", МСС 16 „Имоти, Машини и Съоръжения", МСС 37 „Провизии, Условни Пасиви и Условни Активи" и Годишни подобрения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г.)

Изменения на МСФО 16 „Лизинг" Наемни облекчения във връзка с Covid-19 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.06.2020 г.).

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

2.3. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16
МСФО 16 „Лизинг", приет от ЕС на 31 октомври 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019, предоставя подробен модел за идентифициране на лизинговите договори и тяхното третиране във финансовите отчети, както за лизингодателите, така и за лизингополучателите. МСФО 16 заменя МСС 17 „Лизинг" и свързаните тълкувания: КРМСФО 4 „Определяне дали даден договор съдържа лизинг", ПКР 15 „Оперативен лизинг - стимули" и ПКР 27 „Оценка на съдържанието на сделките в правната форма на лизинговия договор". МСФО 16 преустановява разграничението между оперативен и финансов лизинг в счетоводството на лизингополучателя и изисква признаване на активи с право на ползване и задължения по всички лизингови договори на лизингополучателите. Изискванията за счетоводно отчитане при лизингодателя по същество са непроменени. Целта на стандарта е да улесни съпоставимостта на финансовите отчети и да предостави информация на потребителите за рисковете, свързани с лизинговите договори. Дружеството е избрало модифицирания ретроспективен подход при първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг. Съгласно този подход, сравнителната информация за 2018г. не е преизчислена. Вместо това кумулативният ефект от първоначалното прилагане на стандарта е признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 01.01.2019г. На датата на първоначално прилагане Дружеството е признало задължения по лизинг съгласно МСФО 16 равни на сегашната стойност на всички неплатени лизингови плащания дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, или с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя. Среднопретегленият диференциален лихвен процент приложен при първоначалното признаване на задълженията по лизинг към 01.01.2019г. е 2.3 %.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.3. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16 (продължение)

По отношение на лизинговите договори, класифицирани като финансов лизинг съгласно МСС 17, балансовата стойност на актива с право на ползване и пасива по лизинга към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 е балансовата стойност на актива и пасива по лизинга, измерена непосредствено преди тази дата съгласно МСС 17.

В таблицата по-долу е представено равнението на общите ангажименти по договори за оперативен лизинг към 31.12.2018 до задълженията по лизинг признати във финансовия отчет към 01.01.2019:

	BGN'000
Задължения по оперативен лизинг преди дисконтиране	324
Ефект от дисконтиране с диференциалния лихвен процент	(9)
Общо задължения по лизинг признати съгласно МСФО 16 на 01.01.2019	**315**
в т.ч. - краткосрочна част	***149***
- дългосрочна част	***166***

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 за всяка отделна статия в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2019 г. е представен в таблицата по-долу:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	31.12.2018 оригинално отчетен BGN'000	Ефект от прилагане на МСФО 16 BGN'000	01.01.2019 преизчислен BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	111	315	426
Нематериални активи	64	-	64
	175	**315**	**490**
Текущи активи			
Материални запаси	21,686	-	21,686
Търговски вземания	1,752	-	1,752
Деривативни финансови активи	35	-	35
Парични средства и парични еквиваленти	30	-	30
	23,503	**-**	**23,503**
ОБЩО АКТИВИ	**23,678**	**315**	**23,993**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	685	-	685
Неразпределена печалба	396	-	396
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	**1,081**	**-**	**1,081**
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Отсрочени данъчни пасиви	44	-	44
Задължения по лизинг	-	166	166
	44	**166**	**210**
Текущи задължения			
Задължения по заеми	19,213	-	19,213
Търговски задължения	3,340	-	3,340
Краткосрочна част на задължения по лизинг	-	149	149
	22,553	**149**	**22,702**
ОБЩО ПАСИВИ	**22,597**	**315**	**22,912**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**23,678**	**315**	**23,993**

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.4 Приблизителни счетоводни преценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да извърши преценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на финансовия отчет и върху отчетените суми на приходите и разходите през отчетния период. Действителните резултати могат да се различават от тези приблизителни преценки.

Дружеството отчита своите борсови стоки и деривативни финансови активи и пасиви по справедлива стойност използвайки метода на пазарните цени. За тази цел Дружеството използва котировки на борсови и извънборсови пазари, които се коригират с разходите по доставката до конкретната локация. При липса на активен пазар или борсови котировки за конкретни стоки и локации използваните пазарни цени представляват най-добрата преценка на ръководството базираща се основно на фактори като информация за последни сделки и котировки на извънборсови пазари.

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Съгласно Българският закон за счетоводството Дружеството води счетоводството си и подготвя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев (BGN), което е функционалната валута на предприятието. Българският лев е фиксиран към еврото на: 1,95583 BGN за 1 евро. Тези финансови отчети са изготвени в хиляди лева, което е валутата на представяне на финансовите отчети на компанията.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени първоначално, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи в отчет за доходите за периода, в който възникват.

Предприятието прави преоценка на парични позиции в чуждестранна валута към датата на финансов отчет за периода и текущо през отчетния период месечно.

Позициите в чуждестранна валута към 31 декември 2019 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

б) Признаване на приходи

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

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

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

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

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

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

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходи от продажби на стоки
При продажба контролът върху стоката се прехвърля към клиента в точно определен времеви момент, което обичайно е при предаването на стоката в обект на клиента.

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

Цена на сделката и условия за плащане

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

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

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

Разходи по договори с клиенти
Като разходи по договори с клиенти представляват:
- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за получаване на договор с клиент) и
- разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за изпълнението на такива договори).

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

Салда по договори с клиенти

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

Пасиви по договори
Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато удовлетвори задълженията за изпълнение.
Активите и пасивите по договор се представят като част от другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояния и се оповестяват отделно в бележките.

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%).

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на положителна репутация или актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими в годината когато отсроченият данъчен актив е реализиран или пасива е уреден, на базата на данъчни ставки приети или с предстоящо приемане към датата на баланса.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другите всеобхватни доходи, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

г) Лизинг

Счетоводна политика приложима от 01.01.2019г.

Дружеството като лизингополучател

Оценка за признаване на лизинг

Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Първоначално признаване и оценяване
На датата на стартиране на лизинга (датата, на която базовият актив е на разположение за ползване) Дружеството признава актив с „право на ползване" и задължение по лизинг.
Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

- размера на първоначалната оценка на задължението по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по лизинговия договор;
- първоначалните преки разходи на лизингополучателя;
- провизии за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база за по-краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.
Активите с право на ползване се представят към Имоти, машини и оборудване в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.
Задължението по лизинг включва нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Лизинг (продължение)

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Дружеството, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващо оценяване
Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване. Те се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:
- увеличава балансовата стойност, за да отрази начислената лихва;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор

В резултат на преоценка, лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако балансовата стойност на актива е по-ниска, остатъчната сума на преоценката се признава в печалбата или загубата.

Лизингополучателят отчита изменение на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:
- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване" на един или повече допълнителни базови активи; и
- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Лизинг (продължение)

Счетоводна политика приложима до 31.12.2018г.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности.

Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Плащания по лизингови договори

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

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

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата. Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката.

Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

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

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

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

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.
Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки и търговски вземания.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

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

Дружеството няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата
Практика на Дружеството е да сключва форуърдни договори за покупка или продажба на борсови стоки. Когато предмет на такива договори са борсови стоки, Дружеството признава форуърдните договори като финансов инструмент и ги оценява по справедлива стойност, като промените се включват в отчета за всеобхватния доход, и съответно актив или пасив се признава в отчета за финансовото състояние.

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

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

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността.

Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

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

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

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

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

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

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

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск"
В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение.

Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството.

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

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

Към 31.12.2019 финансовите активи на дружеството включват: парични средства, търговски и други вземания и деривативни финансови активи

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Парични средства
Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност. Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични еквиваленти като незначителни.

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

Първоначално оценяване
Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката. Дружеството няма търговски вземания, които съдържат съществен финансиращ компонент.

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

Обезценка
Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, изискван от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в Други разходи в отчета за всеобхватния доход.

Деривативни финансови активи

Последващо оценяване
Деривативните финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност. Информация за справедливата стойност се получава от пазарни котировки и други оценъчни модели. Всички деривативни финансови инструменти се отразяват като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата им стойност е отрицателна.

Финансови пасиви
Първоначално признаване, класификация и оценяване
При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.
Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.
Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

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

Класификационни групи
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата
Практика на Дружеството е да сключва форуърдни договори за покупка или продажба на борсови стоки. Когато предмет на такива договори са борсови стоки, Дружеството признава форуърдните договори като финансов инструмент и ги оценява по справедлива стойност, като промените се включват в отчета за всеобхватния доход, и съответно актив или пасив се признава в отчета за финансовото състояние.

Получени заеми и други привлечени средства

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

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

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

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

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

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

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

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

  - 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".

Към 31.12.2019 финансовите пасиви на дружеството включват: заеми, търговски и други задължения, деривативни финансови пасиви и задължения по лизинг.

Търговски и други задължения

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

Деривативни финансови пасиви

Деривативните финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност. Информация за справедливата стойност се получава от пазарни котировки и други оценъчни модели. Всички деривативни финансови инструменти се отразяват като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата им стойност е отрицателна.

Задължения по лизинг

След първоначалното им признаване, дружеството оценява задълженията по лизинг по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент

Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Деривативни инструменти, които включват форуърдни договори за покупка или продажба на борсови стоки с физическо изпълнение, и които не са за собствено потребление се признават първоначално по справедлива стойност, когато Дружеството стане страна по договор, а последващо се оценяват по справедлива стойност към всяка отчетна дата.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)
д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Дружеството определя определени деривативи като хеджиращи инстументи по отношение на валутния риск. Тези хеджиращи инструменти се класифицират като хеджиращи справедлива стойност, тъй като чрез тях Дружеството цели да хеджира промяната в справедливата стойност на форуърднити договори за покупка и продажба на стоки.

В началото на хеджиращото взаимоотношение, Дружеството документира взаимоотношението между хежиращия инструмент и хеджираната позиция, заедно със своята цел и стратегия за управление на риска. В началото на хеджирането и на продължаваща база, Дружеството оценява дали хеджиращия инструмент е ефективен в покриването на промените в справедливата стойност на хеджираната позиция и дали хеджиращото взаимоотношение изпълнява изискванията по-долу:

- хеджиращото взаимоотношение трябва да обхваща единствено отговарящи на критериите хеджиращи инструменти и отговарящи на критериите хеджирани позиции;
- ефектът от кредитния риск не доминира над промените в стойността, произтичащи от тази икономическа връзка; и
- хеджиращото взаимоотношение трябва да постига изискванията за ефективност на хеджирането

Хеджиращото взаимоотношение се прекратява, когато то вече не отговаря на горепосочените критерии. Това включва случаите в които хеджиращия инструмент изтича или е продаден, прекратен е или е упражнен, или когато първоначално определената цел за управление на риска вече може да бъде постигната.

Хеджиране на справедлива стойност
Хеджиращите инструменти се класифицират като хеджиращи сраведлива стойност, когато хеджират експозицията към риск от промени в справедливата стойност на признат актив, пасив, непризнат неотменим ангажимент. Промяната на справедливата стойност на хеджиращия инструмент се признава в статията на отчета за доходите в която е признат ефекта от хеджираната позиция.

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

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

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

Оценяване на справедливата стойност се базира на предположението, че продажбата на актива или прехвърлянето на задължението се осъществява:

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

Основният или най-благоприятният пазар следва да бъдат достъпни за Дружеството. Справедливата стойност на актива или пасива се оценява като се допуска, че участниците на пазара ще използват тази стойност при оценката на актива или пасива, и че те ще действат съгласно най-добрия икономически интерес.

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

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

ж) Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

з) Имоти, машини и оборудване

Първоначално оценяване

Имотите, машините и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива, с изключение на земята, която се отчита по справедлива стойност. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени. При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на машините и оборудването е модела на историческата цена, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Земята, последващо се отчита по справедлива стойност, намалена със загубите от обезценка.

Метод на амортизация

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот (в години) на активите, който е определен както следва:

	Срок
Компютри	5 год.
Подобрения на наети активи	2 год.
Офис обзавеждане	5 год.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Имоти, машини и оборудване (продължение)

Полезния живот на активите с право на ползване в години е определен както следва:

	Срок
Сгради	1 год.
Транспортни средства	2-3 год.

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Имот, машина и оборудване се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.ъВ края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

и) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.ъПолезният живот (в години) на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

	Срок
Софтуер	5 год.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година.

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството (продължение)

2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Нематериални активи (продължение)

Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

й) Материални запаси

Тъй като основната дейност на Дружеството е да търгува борсови зърнени стоки то се определя като дилър е избрало да оценява тези стоки по справедлива стойност минус разходи за продажба съгласно параграф 3 от МСС 2. Всички промени в справедливата стойност минус разходите за продажба се отчитат в други приходи (загуби) в отчета за всеобхватния доход.

к) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му за употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

Загубите от обезценка, включително обезценката на материални запаси, се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

л) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Приходи от продажба на стоки		
Пшеница	260,252	17,540
Ечемик	4,739	2,793
Царевица	100,240	-
Рапица	14,405	22,155
Слънчоглед	6,732	3,100
Сорго	4,270	-
Слънчогледов шрот	-	7,063
	390,638	**52,651**

3.2 Други приходи

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Предоставени услуги	870	2,667
Печалба от промяна на справедлива стойност на стоки	2,038	510
Печалба от промяна на справедлива стойност на форуърдни договори	-	35
Други приходи	449	127
	3,357	**3,339**

3.3 Разходи за продажби

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Общо разходи за продажби, включващи:	**(8,752)**	**(2,044)**

Разходи за външни услуги:

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Транспортни и пристанищни разходи	(7,039)	(1,257)
Загуба от промяна на справедлива стойност на форуърдни договори	(255)	-
Разходи за съхранение и пакетиране	(821)	(686)
Брокерски комисионни	(435)	(26)
Други разходи	(30)	(14)
	(8,580)	**(1,983)**

Други разходи:

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Разходи за фири на стоки	(59)	(36)
Разходи за неустойки	(113)	(25)
	(172)	**(61)**

3.4 Общи и административни разходи

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Общи и административни разходи, включващи:	**(1,375)**	**(824)**

Разходи за външни услуги:

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Разходи за управленски услуги	(37)	(164)
Счетоводни и одиторски услуги	(65)	(120)
Наем на офис	(1)	(90)
Консултантски и правни услуги	(25)	(20)
Разходи за наем на автомобили	(1)	(18)
Обучение и подбор на персонал	(12)	(18)
Разходи за гориво и поддръжка автомобили	(17)	(12)
Разходи за офис оборудване	(11)	(8)
Интернет и мобилни услуги	(7)	(8)
Поддръжка офис	(6)	(5)
Поддръжка на софтуер	(13)	(5)
Наем оборудване	(1)	(1)
Други разходи	(272)	(61)
	(468)	**(530)**

Разходи за персонал

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Разходи за заплати	(604)	(219)
Разходи за социално осигуряване	(57)	(20)
Провизии за незползван отпуск	(7)	(10)
	(668)	**(249)**

Разходи за амортизация

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Амортизации	(203)	(22)
	(203)	**(22)**

Други разходи

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Разходи за командировки	(23)	(16)
Обезценка на вземания	(13)	(7)
	(36)	**(23)**

3.5 Финансови разходи

	2019	2018
	Хил.лв	Хил.лв.
Банкови такси и комисионни	(69)	(8)
Разходи за лихви	(487)	(73)
Нетна загуба от промяна на валутните курсове	(874)	(379)
Разходи за лихви по лизинги	(6)	-
	(1,436)	**(460)**

4. Данъци

	2019	2018
	Хил.лв	Хил.лв.
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(145)	(44)
Общо разход за данъци	**(145)**	**(44)**

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка е представено както следва:

	2019	2018
	Хил.лв	Хил.лв.
Счетоводна печалба преди данък печалба	1,447	453
Законоустановен разход за данък печалба	(145)	(45)
Непризнати отсрочени данъчни активи	-	1
Разход за данъци	**(145)**	**(44)**

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните пера:

	Активи		**Пасиви**		**Нетно**	
В хиляди лева	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Задължения за неизползвани отпуски	2	1	-	-	2	1
Търговски вземания	2	1	-	-	2	1
Данъчна загуба	45	10	-	-	45	10
Дълготрайни материални активи	-	-	(5)	(2)	(5)	(2)
Материални запаси	-	-	(255)	(51)	(255)	(51)
Деривативни финансови активи	22	-	-	(3)	22	(3)
Нетни данъчни активи/(пасиви)	**71**	**12**	**(260)**	**(56)**	**(189)**	**(44)**

4. Данъци (продължение)

Движение на временните разлики през периода

В хиляди лева	Баланс на 01 януари 2018	Признати в печалба и загуба	Баланс на 31 декември 2018	Признати в печалба и загуба	Баланс на 31 декември 2019
Разходи за неизползвани отпуски	-	1	1	1	2
Обезценка на търговски вземания	-	1	1	1	2
Данъчна загуба	-	10	10	35	45
Амортизация на дълготрайни активи	-	(2)	(2)	(3)	(5)
Промяна на справедливата стойност на материални запаси	-	(51)	(51)	(204)	(255)
Промяна на справеливата стойност на деривативни финансови инструменти	-	(3)	(3)	25	22
	-	**(44)**	**(44)**	**(145)**	**(189)**

5. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Компютри	Подобрения на наети активи	Разходи за придобиване на активи	Общо
Отчетна стойност:	**Хил.лв.**	**Хил.лв.**	**Хил.лв.**	**Хил.лв.**	**Хил.лв.**	**Хил.лв.**	**Хил.лв.**
Към 1 януари 2018	-	-	-	-	-	-	-
Придобити	-	-	55	54	7	10	126
Към 31 Декември 2018	-	-	**55**	**54**	**7**	**10**	**126**
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	163	152	-	-	-	-	315
Придобити	-	39	-	4	-		43
Трансфери	-	-	1	9	-	(10)	-
Към 31 Декември 2019	**163**	**191**	**56**	**67**	**7**	**-**	**484**
Амортизация:							
Към 1 януари 2018	-	-	-	-	-	-	-
Начислена амортизация	-	-	(7)	(7)	(1)	-	(15)
Към 31 Декември 2018	-	-	**(7)**	**(7)**	**(1)**	-	**(15)**
Начислена амортизация	(103)	(58)	(11)	(11)	(4)	-	(187)
Към 31 Декември 2019	**(103)**	**(58)**	**(18)**	**(18)**	**(5)**	-	**(202)**
Балансова стойност:							
Към 31 Декември 2018	-	-	**48**	**47**	**6**	**10**	**111**
Към 31 Декември 2019	**60**	**133**	**38**	**49**	**2**	-	**282**

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Допълнителна информация за активите с право на ползване включени в бележката за Имоти, машини и оборудване е представена в таблицата по-долу:

В хил. лева	Стойност на 01.01.2019	Придобити през периода	Начислена амортизация през периода	Балансова стойност към 31.12.2019
Сгради	163	-	(103)	60
Транспортни средства	152	39	(58)	133
Общо	**315**	**39**	**(161)**	**193**

Дружеството е включило активите с право на ползване в същата позиция, в която съответните основни активи щяха да бъдат представени, ако бяха собствени.

6. Нематериални активи

	Софтуер	Разходи за придобиване на Софтуер	Общо
Отчетна стойност:	Хил.лв	Хил.лв	Хил.лв
Към 1 януари 2018	**-**	**-**	**-**
Придобити	71	-	71
Към 31 Декември 2018	**71**	**-**	**71**
Придобити	-	2	2
Към 31 Декември 2019	**71**	**2**	**73**
Амортизация:			
Към 1 януари 2018	-	-	-
Начислена амортизация за годината	(7)	-	(7)
Към 31 Декември 2018	**(7)**	**-**	**(7)**
Начислена амортизация за годината	(16)	-	(16)
Към 31 Декември 2019	**(23)**	**-**	**(23)**
Балансова стойност:			
Към 31 Декември 2018	**64**	**-**	**64**
Към 31 Декември 2019	**48**	**2**	**50**

7. Материални запаси

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Борсови стоки	49,982	21,686
	49,982	**21,686**

Борсовите стоки се оценят по справедлива стойност на база на наблюдаеми цени (ако има налични) като котировки на фючърси за борсови стоки, котировки предоставени от брокери и дълъри и реализирани сделки на борсови или извънборсови пазари. Тези наблюдаеми цени се коригират със стойността на разходите за доставка до конкретната локация. Към 31.12.2019 за оценка на справедливата стойност на борсовите стоки Дружеството използва котировки предоставени от брокери и информация за борсови сделки предоставена от Групата. Справедливата стойност на борсово търгуваните стоки се определя като ниво 2.

(Всички суми са в български лева в хиляди, освен ако не е посочено друго)

8. Търговски и други вземания

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Търговски вземания	8,898	55
Коректив за обезценка	(20)	(7)
Търговски вземания, нетно	8,878	48
Вземания от свързани предприятия *(виж. бел.16)*	13,593	24
Аванси	126	-
Съдебни вземания	-	32
Вземания от подотчетни лица	-	2
Депозити	37	91
Възстановим ДДС	363	1,555
	22,997	**1,752**

Към 31.12.2019 г. Дружеството няма просрочени търговски вземания и вземания от свързани лица. Дружеството е обезценило напълно всички просрочени вземания над 90 дни.

9. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Парични средства в банка	209	30
	209	**30**

10. Деривативни финансови активи

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Форуърдни договори за покупка и продажба на стоки	3,979	(3)
Форуърдни договори за покупко продажба на валута	392	38
	4,371	**35**

Справедливата стойност на деривативните финансови активи свързани с форуърдни договори за покупка и продажба на стоки се базира на наблюдаеми цени (ако има налични) като котировки на фючърси за борсови стоки, котировки предоставени от брокери и дълъри и реализирани сделки на борсови или извънборсови пазари. Тези наблюдаеми цени се коригират със стойността на разходите за доставка до конкретната локация. Към 31.12.2019 за оценка на справедливата стойност на деривативните финансови активи Дружеството използва котировки предоставени от брокери и информация за борсови и извънборсови сделки предоставена от Групата. Справедливата стойност на деривативните финансови активи се определя като ниво 3.

11. Основен капитал

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
100 дяла по 6,850 лв. всеки	685	685
	685	**685**

Към 31.12.2019 и 31.12.2018 г. всички дялове в дружество се притежават от "Си Ай Ел Агри Ентърпрайзис" Б.В.

12. Задължения по заеми

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Револвираща кредитна линия	58,372	19,140
Задължения по лихви	522	73
	58,894	**19,213**

През 2018 г. Дружеството е сключило договор за револвираща кредитна линия с Кофко Интернешънъл Холандия Б.В. с максимален размер от 25,000 хил. евро. Крайният срок на погасяване на кредитната линия е 20.06.2023. Лихвения процент по заема се формира от стойността на 1-месечния ЕУРИБОР +2.5%.

На 12.09.2019 г. договорът за револвиращата кредитна линия е предоговорен като максималният размер е увеличен до 40,000 хил. щатски долара, като се предоставя възможност за усвояване на суми по избор в евро или в щатски долари. Крайният срок на погасяване на кредитната линия е изменен на 20.06.2021. Лихвеният процент по заема се формира от стойността на 1-месечния ЕУРИБОР +2.5% или 1-месечен ЛИБОР + 2.5%, в зависимост от валутата на усвояване.

13. Деривативни финансови пасиви

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Форуърдни договори за покупка и продажба на стоки	4,591	-
	4,591	**-**

Справедливата стойност на деривативните финансови пасиви свързани с форуърдни договори за покупка и продажба на стоки се базира на наблюдаеми цени (ако има налични) като котировки на фючърси за борсови стоки, котировки предоставени от брокери и дълъри и реализирани сделки на борсови или извънборсови пазари. Тези наблюдаеми цени се коригират със стойността на разходите за доставка до конкретната локация. Към 31.12.2019 за оценка на справедливата стойност на деривативните финансови пасиви Дружеството използва котировки предоставени от брокери и информация за борсови и извънборсови сделки предоставена от Групата. Справедливата стойност на деривативните финансови пасиви се определя като ниво 3.

14. Търговски и други задължения

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Задължения към доставчици	10,870	3,175
Търговски задължения към свързани предприятия *(виж. бел.1б)*	752	155
Задължения за неизползвани отпуски	-	10
Други	17	-
	11,639	**3,340**

15. Лизинг

Задължения по лизинг

Включените в отчета за финансово състояние задължения по лизинг са в лева и са възникнали във връзка с договори за наемане на сгради и автомобили. Задълженията са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Задължения по лизинг с падеж:				
До 1 година	122	-	119	-
Между 2 и 5 години	78	-	76	-
Общо задължения	**200**		**195**	
Намалени с: бъдещи финансови такси	(5)	-	-	-
Настояща стойност на задълженията	**195**	**-**	**195**	**-**

16. Оповестяване на свързани лица

Дружеството има икономически взаимоотношения със следните свързани лица:

- Си Ай Ел Агри Ентърпрайзис" Б.В – дружество майка
- Кофко Интернешънъл Холандия Б.В – дружество под общ контрол
- Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ – дружество под общ контрол;
- Кофко Интернешънъл Холандия Б.В. – дружество под общ контрол;
- Кофко Интернешънъл Франция САС – дружество под общ контрол;
- Кофко Интернешънъл Испания СЛ – дружество под общ контрол;
- Кофко Рисорсес С.А – дружество под общ контрол.

16.1 Продажба на стоки

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Кофко Интернешънъл Испания СЛ	23,252	-
Кофко Интернешънъл Франция САС	-	2,540
Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ	128,076	29,217
Кофко Рисорсес С.А	24,362	11,314
	175,690	**43,071**

16.2 Покупка на стоки

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ	(38,163)	(6,735)
	(38,163)	**(6,735)**

(Всички суми са в български лева в хиляди, освен ако не е посочено друго)

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)

16.3 Покупка на услуги

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ	(724)	-
Кофко Рисорсес С.А	(242)	-
Кофко Интернешънъл Испания СЛ	(34)	-
	(1,000)	**-**

16.4 Други приходи

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ	1,088	2,538
Кофко Интернешънъл Испания СЛ	29	-
Кофко Рисорсес С.А	17	81
	1,134	**2,619**

16.5 Разходи за лихви

	2019	2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Кофко Интернешънъл Холандия Б.В.	(549)	(73)
	(549)	**(73)**

16.6 Вземания от свързани предприятия

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв.	Хил.лв.
Кофко Рисорсес С.А	11,582	24
Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ	2,011	-
	13,593	**24**

16.7 Търговски задължения към свързани предприятия

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Кофко Интернешънъл Румъния СРЛ	510	90
Кофко Рисорсес С.А	242	65
	752	**155**

(Всички суми са в български лева в хиляди, освен ако не е посочено друго)

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)

16.8 Задължения по заеми от свързани предприятия

	31.12.2019	31.12.2018
	Хил.лв	Хил.лв
Кофко Интернешънъл Холандия Б.В. – заеми (бел.12)	58,372	19,140
Кофко Интернешънъл Холандия Б.В. – лихви (бел.12)	522	73
	58,894	**19,213**

17. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са ликвиден риск, лихвен риск и валутен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Категории финансови инструменти

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Финансови активи		
Търговски и други вземания	22,508	195
Деривативни финансови активи	4,371	35
Парични средства и парични еквиваленти	209	30
	27,088	**260**
Финансови пасиви		
Заеми	58,894	19,213
Деривативни финансови пасиви	4,591	-
Търговски и други задължения	11,622	3,330
	75,107	**22,543**

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. Дружеството е сключило договор за револвираща кредитна линия със свързано лице от групата по която има достатъчен кредитен лимит с който да поддържа своята ликвидност.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Към 31 декември 2019 финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	До 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Общо
Задължения по заеми	58,894	-	58,894
Деривативни финансови пасиви	4,591		4,591
Търговски задължения	11,622	-	11,622
Общо финансови пасиви	**75,107**	-	**75,107**

Към 31 декември 2018 финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	До 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Общо
Задължения по заеми	19,213	-	19,213
Търговски задължения	3,330	-	3,330
Общо финансови пасиви	**22,543**	-	**22,543**

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и неговите парични потоци. Дружеството ползва финансиране с плаващ лихвен процент базиран на 1-месечен ЕУРИБОР + 2.5% или 1-месечен ЛИБОР + 2.5%.
Анализ на чувствителността на паричните потоци на интструменти с плаващ лихвен процент
При промяна с 1% на лихвените нива към датата на отчета това би довело до намаление или увеличение на печалбата и загубата, както е посочено по-долу.

	Печалба и загуба	
Ефект в хиляди лева	**1% увеличение**	**1% намаление**
31 декември 2019		
Инструменти с плаващ лихвен %	(583)	583
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	**(583)**	**583**

	Печалба и загуба	
Ефект в хиляди лева	**1% увеличение**	**1% намаление**
31 декември 2018		
Инструменти с плаващ лихвен %	(191)	191
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	**(191)**	**191**

Валутен риск

Дружеството търгува на международните пазари и е изложено на риск от промяна във валутните курсове. Дружеството е предприело политика на хеджиране към функционалната си валута на всички свои експозиции в чуждестранна валута свързани със сделки с борсови стоки.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за съдружниците. Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Върху Дружеството няма външно - наложени капиталови изисквания. Структурирането и управлението на привлечения капитал се осъществява от управителите и собствениците на капитала.

18. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато Дружеството използва текуща информация за определянето на справедливата стойност на своите финансови инструменти, тази информация не може да отрази изцяло цената, по която те биха могли да бъдат продадени.

Ръководството на Кофко Интернешънъл България ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, привлечени средства, търговски и други задължения, не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

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

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя в съответствие с методологията за оценяване, съответваща на ниво 3 съгласно йерархията на справедливите стойностти, описана в бележка 2.5 Обобщение на съществените счетоводни политики, МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.

19. Парични потоци от финансова дейност

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

Таблицата по – долу представя промените в пасивите от финансовата дейност, като представя както паричните, така и непаричните промени. Пасивите, произтичащи от финансовата дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани в отчета за парични потоци на дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	1.1.2019	***Промени в паричните потоци от финансова дейност***	***Начислени лихви***	***Други непарични промени***	*31.12.2019*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Заеми	19,213	39,405	487	(211)	**58,894**
Задължения за лизинг	-	(159)		354	**195**
Общо	**19,213**	**39,246**	**487**	**143**	**59,089**

19. Парични потоци от финансова дейност (продължение)

	1.1.2018	*Промени в паричните потоци от финансова дейност*	*Начислени лихви*	*Други непарични промени*	*31.12.2018*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Заеми	-	19,140	73	-	**19,213**
Общо	**-**	**19,140**	**73**	**-**	**19,213**

20. Събития след датата на отчета

На 11 март 2020 Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, а на 13ти март 2020 българското правителство обяви извънредно положение в страната. Въведени бяха мерки за ограничаване на огнището на зараза, включително ограничаване на трансгранично движение на хора, работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки. На 14 май 2020 с решение на правителството въведеното извънредно положение беше заменено с въвеждането на извънредна епидемична обстановка, като се предвижда постепенно разхлабване на въведените ограничения за движение на хора и работа на търговски и културни обекти, при спазване на завишени санитарно-хигиенни изисквания.

Към датата на изготвяна на настоящия финансов отчет дейностите на Дружеството не са значително засегнати от пандемията. Ръководството на Дружеството внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като очаква намаление на икономическата активност и ликвидност като цяло за икономиката на страната.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Няма други съществени събития възникнали след 31 декември 2019г., които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2019г.