"Джи Кей Дистрибютърс" ЕООД

Финансов отчет

За годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Съдържание

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 3
Отчет за финансовото състояние 5
Отчет за всеобхватния доход 6
Отчет за промените в собствения капитал 7
Отчет за паричните потоци 8
Бележки към финансовите отчети 9

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Материални запаси	*11*	-	100,078
Търговски и други вземания	*12*	1	20,022
Пари и парични еквиваленти	*13*	1,286	8,881
Общо текущи активи		**1,287**	**128,981**
Общо активи		**1,287**	**128,981**
Собствен капитал			
Регистриран капитал	*14*	700	700
Неразпределена печалба		586	536
Общо собствен капитал		**1,286**	**1,236**
Пасиви			
Търговски и други задължения	*15*	-	127,739
Задължения за корпоративен данък		1	6
Общо пасиви		**1**	**127,745**
Общо собствен капитал и пасиви		**1,287**	**128,981**

Бележките на страници от 9 до 33 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен на 15 май 2019 г.

Ефстатиос Карелиас
Управител

Натали Петкова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добрина Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за всеобхватния доход

За годината завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Приходи	*6*	108,234	135,714
Балансова стойност на продадените стоки	*7*	(108,024)	(135,393)
Брутна печалба		**210**	**321**
Разходи за външни услуги	*8*	(154)	(203)
Резултат от оперативна дейност		**56**	**118**
Финансови приходи	*9*	1	25
Финансови разходи	*9*	(1)	(1)
Нетни финансови приходи		**-**	**24**
Печалба преди данъци		**56**	**142**
Разходи за данъци	*10*	(6)	(12)
Печалба за годината		**50**	**130**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		**50**	**130**

Бележките на страници от 9 до 33 са неразделна част от този финансов отчет.

Ефстатиос Карелиас
Управител

Натали Петкова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добрина Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Регистриран капитал	Неразпределена печалба	Общо
Баланс към 1 януари 2017 г.	700	406	1,106
Всеобхватен доход			
Печалба за периода	-	130	130
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	130	130
Сделки със собствениците	-	-	-
Баланс на 31 декември 2017 г.	**700**	**536**	**1,236**
Баланс към 1 януари 2018 г.	700	536	1,236
Всеобхватен доход			
Печалба за периода	-	50	50
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	50	50
Сделки със собствениците	-	-	-
Баланс на 31 декември 2018 г.	**700**	**586**	**1,286**

Бележките на страници от 9 до 33 са неразделна част от този финансов отчет.

Ефстатиос Карелиас
Управител

Наталия Петкова
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добрина Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		129,878	162,856
Парични плащания към доставчици		(137,443)	(161,673)
Паричен поток от оперативна дейност		**(7,565)**	**1,183**
Плащания за корпоративен данък		(11)	(6)
Плащания за ДДС		(19)	(33)
Нетен паричен поток от/(за) оперативна дейност		**(7,595)**	**1,144**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления, свързани с лихви и други	*9*	1	25
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**1**	**25**
Паричен поток от финансова дейност			
Други плащания свързани с финансова дейност	*9*	(1)	(1)
Нетен паричен поток за финансова дейност		**(1)**	**(1)**
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(7,595)	1,168
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		8,881	7,713
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	*13*	**1,286**	**8,881**

Бележките на страници от 9 до 33 са неразделна част от този финансов отчет.

Ефстатиос Карелиас
Управител

Натали Петкова
Съставител

ДЖИ КЕЙ ДИСТРИБЮТЪРС ЕООД
СОФИЯ
SOFIA
G.K. DISTRIBUTORS EOOD

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Добрина Калоянова
Управител

Иван Андонов
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 045
КПМГ ОДИТ ООД

Бележки към финансовите отчети

Съдържание

1. Статут и предмет на дейност 10
2. База за изготвяне 10
3. Промяна в счетоводни политики 11
4. Значими счетоводни политики 14
5 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени 24
6. Приходи 26
7. Себестойност на продажбите 26
8. Разходи за външни услуги 27
9. Финансови приходи и разходи признати в печалби и загуби 27
10. Разходи за данъци 27
11. Материални запаси 28
12. Търговски и други вземания 28
13. Пари и парични еквиваленти 28
14. Регистриран капитал 28
15. Търговски и други задължения 28
16. Финансови инструменти 29
17. Свързани лица 33
18. Оперативен лизинг 33
19. Събития след датата на отчета 33

1. Статут и предмет на дейност

"Джи Кей Дистрибютърс" ЕООД („Дружеството") е дружество регистрирано в България. Дружеството представлява еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175412668.

Седалището и адресът на управление на компанията е София 1680, Бул. „България" 102, България.

Основната дейност на Дружеството е препродажба на тютюневи изделия.

Дружеството е част от групата на Karelia Tobacco Company Group S.A., Гърция. Едноличен собственик на капитала е "Карелия България" ЕООД.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

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

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 15 май 2019г.

(б) База за измерване

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

Методите използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в т. (г).

(в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), което е и функционалната валута на Дружеството, всички суми са закръглени до хиляди лева.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Несигурност в допусканията и оценките

Няма информация за съществена несигурност в допусканията и оценките, за която има значителен риск да доведе до съществени корекции в следващата финансова година.

Оценка на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности.

Ръководството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките.

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Оценка на справедливи стойности (продължение)

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

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

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

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

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 16 – Финансови инструменти.

(д) Действащо предприятие

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

3. Промяна в счетоводни политики

Дружеството е приложило първоначално МСФО 15 (виж т. А) и МСФО 9 (виж т. Б) от 1 януари 2018 година. Тези нови стандарти нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, както е описано в Бележка 6 и Бележка 16.

В резултат от използваните методи за преминаване при прилагането на тези стандарти, съпоставимата информация в този финансов отчет не е била преизчислена, за да отрази изискванията на новите стандарти.

Първоначалното прилагане на тези стандарти не е довело до ефекти в данните за предходни периоди, както и за текущия период.

Някои други нови стандарти са също в сила от 1 януари 2018 година, но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

3. Промяна в счетоводни политики (продължение)

(А) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и свързаните разяснения. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

(i) Приходи от продажба на стоки
Основният източник на приход на Джи Кей Дистрибютърс ЕООД е от препродажба на тютюневи изделия, закупени от компанията майка Карелия България ЕООД. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Тъй като това съвпада с периода на приемане на стоката от клиента, прилагането на МСФО 15 няма значителен ефект върху финансово отчитане на приходите от продажба на стоки.
Дружеството няма други видове приходи.

(ii) Приходи от услуги
Дружеството не предоставя услуги на клиентите си.

(iii) Преминаване
Този финансов отчет е изготвен на база на ретроспективния метод във връзка с прилагането на МСФО 15.С3 а.

Няма ефект от първоначалното прилагане на стандарта, който трябва да се признае в началните салда на натрупаните печалби.

(Б) МСФО 9 Финансови инструменти
МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

(i) Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизирана стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба.
Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

3. Промяна в счетоводни политики (продължение)

(Б) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

(i) Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви (продължение)

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви.

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 1 януари 2018 година.

Търговските и други вземания и пари и парични еквиваленти са класифицирани по амортизирана стойност, преди бяха класифицирани като заеми и вземания според МСС 39. Ефектът от прилагане на МСФО 9 върху балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 година е свързан единствено с новите изисквания за обезценка, които ръководството счита за несъществен.

В хиляди лева	*Бележка*	**Първоначална класификация съгласно МСС 39**	**Нова класификация съгласно МСФО 9**	**Първонача лна балансова стойност съгласно МСС 39**	**Нова балансова стойност съгласно МСФО 9**
Финансови активи					
Пари и парични еквиваленти	*13*	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	8,881	8,881
Общо финансови				8,881	8,881
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	*15*	Други финансови	Други финансови пасиви	127,739	127,739
Общо финансови				127,739	127,739

(ii) Обезценка на финансови активи

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби" в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба" (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти и дългови инвестиции по ССДВД, но не и за инвестиции в капиталови инструменти. Съгласно МСФО 9 кредитните загуби се признават по-рано отколкото съгласно МСС 39.

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите активи и пасиви.

3. Промяна в счетоводни политики (продължение)

(Б) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

(iii) Преминаване
Промените в счетоводните политики в резултат от прилагането на МСФО 9 са приложени ретроспективно, с изключенията посочени по-долу:
- Дружеството е използвало изключението да не преизчислява съпоставимата информация за предходни периоди по отношение на изискванията за класификация и оценяване (включително обезценка). Съответно съпоставимите периоди не са били преизчислени и информацията, представена за 2017 най-общо не отразява изискванията на МСФО 9, а по-скоро тези, съгласно МСС 39.
- оценката и определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив са направени на базата на фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на първоначалното прилагане.
Няма разлика в балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви в резултат на прилагането на МСФО 9, съответно не са признати разлики в печалби и загуби и резерви към 1 януари 2018 г.

4. Значими счетоводни политики

(а) Чуждестранна валута
Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби. Непарични активи и пасиви, отчитани по тяхната историческа стойност в чуждестранна валута се отчитат по обменния курс към датата на тяхното придобиване.

(б) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи – Политика приложима от 1 януари 2018 година

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност, справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по справедлива стойност през печалби или загуби (ССППЗ).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

–държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

– съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дългова инвестиция се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е определена за измерване по ССППЗ:

– тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и

– съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

При първоначално признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за продажба, Дружеството може еднократно да избере да представи последващите промени в справедливата стойност на инвестицията в друг всеобхватен доход. Този избор се прави на база инвестиция по инвестиция.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденти, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

Финансови активи - Политика прилагана преди 1 януари 2018 г.
Дружеството класифицираше своите финансови активи в една от следните категории: заеми и вземания и пари и парични еквиваленти.

Дружеството класифицираше своите финансови пасиви в категория – други финансови пасиви.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Не-деривативни финансови активи– признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: вземания и пари и парични еквиваленти.

Вземания

Вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначалното признаване вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти са платими на поискване и са незаменима част от управлението на паричните средства на Дружеството и са включени като компонент в пари и парични еквиваленти за целите на отчета на паричните потоци.

(iv) Не-деривативни финансови пасиви признаване и отписване

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност минус всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече.

Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: търговски и други задължения.

(v) Капитал

Дяловете се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на дялове се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Стойността на материалните запаси се базира на метода първа входяща първа изходяща, и включва направените разходи по придобиването им, акциз и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното им местоположение и състояние.

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

(г) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.
Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:
- финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- активи по договори.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:
- банкови салда, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.
При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взима предвид разумнатата и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.
ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.
12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).
Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятностно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи).
ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Обезценка (продължение)

(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи с кредитна обезценка
Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:
- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- преструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало при други обстоятелства;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Загуби от обезценка на финансови активи, измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуално значими клиенти, Дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, след като е разгледало всички налични факти и очаквания. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължимите суми. Финансови активи, които не са класифицирани като ССППЗ, се оценяват към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Политика преди 1 януари 2018 г.
Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени включват:
- неизпълнение или просрочие от длъжник;
- преструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взела иначе под внимание;
- индикации, че длъжникът или емитентът биха били обявени в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели или емитенти;
- изчезването на активен пазар за ценни книжа поради финансови затруднения; или

- наблюдаеми данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Дружеството разглежда доказателства за обезценката на тези активи на индивидуално ниво. Всички индивидуално значими активи се оценяват поотделно за обезценка.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Обезценка (продължение)

(i) Не-деривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи с кредитна обезценка (продължение)
Политика преди 1 януари 2018 г. (продължение)

Финансови активи оценявани по амортизирана стойност
Загубата от обезценка се изчислява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалбата или загубата и се отразяват в коригиращата сметка. Когато Дружеството счита, че няма реалистични перспективи за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако сумата на загубата от обезценка впоследствие се намали и намалението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава признатата загуба от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата.

Нефинансови активи
Към всяка отчетна дата Дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.
Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.
Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.
Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.
Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Провизии

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

(е) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор

(ж) Приходи от продажба на стоки

Дружеството първоначално е приложило МСС 15 от 1 януари 2018 година. Информация относно счетоводните политики, свързани с договори с клиенти е представена в бележка 3 - Промяна в счетоводните политики. Ефектите от първоначалното прилагане на МСС 15 са оповестени в бележка 6 - Приходи.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(й) Данък върху печалбата

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

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Данък върху печалбата (продължение)

Отсрочен данък не се признава за следните временни разлики: първоначално признаване на активи и пасиви от транзакция, която не е бизнес комбинация и която не оказва влияние нито върху счетоводния, нито върху данъчния резултат, и временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и предприятия под съвместен контрол, за които не се очаква да има обратно проявление в обозримо бъдеще. Отсрочените данъци се измерват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, когато се очаква обратното проявление на временните разлики, на база на приетите със закон данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, при условие че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка дата на издаване на отчет и се намалят с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

(к) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

(ii) 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.

4. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Лизинг (продължение)

(iii) 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.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

От тези стандарти, които не са влезли в сила, МСФО 16 се очаква да има съществен ефект върху финансов отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане.

(а) МСФО 16 Лизинг

От Дружеството се изисква да приложи МСФО 16 *Лизинг* от 1 януари 2019 г. Дружеството е направило приблизителна оценка на ефекта от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху финансовия си отчет, както е описано по-долу. Реалният ефект от прилагането на стандарта може да се промени, тъй като Дружеството не е финализирало своята оценка.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Съгласно МСФО 16 един договор е или съдържа елементи на лизинг, ако предоставя правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време в замяна на възнаграждение. За такива договори новият модел изисква лизингополучателят да признае актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на дадения актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Активът право на ползване се амортизира, а за задължението се начислява лихва. В резултат на това за повечето лизинги ще се признава първоначално по-висок разход, дори и когато лизингополучателя плаща един и същ наем. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(а) МСФО 16 Лизинг (продължение)

(i) Лизинги, за които Дружеството е лизингополучател

Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на *складовите помещения и офиси* (виж Бел. 18). Същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени, тъй като Дружеството ще признае разход за амортизация за правото на ползване на активите и разход за лихва за лизинговото задължение. Предходно Дружеството признаваше разходите за оперативен лизинг на линейна база за срока на лизинга и признаваше активи и пасиви само до степента, до която имаше времева разлика между фактическите плащания по лизинга и признатия разход.

В допълнение вече Дружеството няма да признава провизии за оперативни лизинги, които оценява като обременяващи. Вместо това Дружеството ще включва дължимите плащания по лизинга в лизинговото си задължение.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

(ii) Лизинги, за които Дружеството е лизингодател

Не се очаква съществен ефект за другите лизинги, в които Дружеството е лизингодател.

(iii) Преминаване

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативният ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

Дружеството планира да приложи практическото улеснение и да наследи определението за лизинг при преминаване. Това означава, че МСФО 16 ще се приложи за всички договори, които са сключени преди 1 януари 2019 г. и идентифицирани като лизинги, в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

(б) КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода

КРМСФО 23 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. като е позволено по-ранното му прилагане. КРМСФО 23 дава разяснения за счетоводното третиране на данъци върху дохода, което все още не е прието от данъчните власти, като в същото време има за цел да подобри прозрачността. Съгласно КРМСФО 23 основният въпрос е дали е вероятно данъчните власти да приемат избраното от дружеството данъчно третиране. Ако е вероятно, че данъчните власти ще приемат несигурното данъчно третиране, то тогава сумите на данъците, признати във финансовия отчет отговарят на данъчната декларация и няма несигурност, относно оценката на текущите и отсрочени данъци. . Във всички останали случаи облагаемият доход (или данъчна загуба), данъчната база и неизползваните данъчни загуби следва да бъдат определени по начин, който по-добре ще предвиди резултата от несигурността, като се използва една най-вероятна стойност или очаквана (сума от претеглени през вероятности суми) стойност. Дружеството трябва да направи предположение, че данъчните власти ще направят анализ на състоянието и ще имат пълно разбиране на цялата приложима информация.

5. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

(б) КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода (продължение)

Дружеството не очаква, че разяснението ще има съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като не оперира в сложна многонационална данъчна среда и няма съществени несигурни данъчни позиции. ***(в) Други изменения***

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

— *Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация*

— *Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия*

— *Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания*

— *Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017 – множество стандарти*

— *Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО*

— *МСФО 17 Застрахователни договори.*

6. Приходи

А. Категории приходи

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Продажби на тютюневи изделия	108,234	135,714
Общо приходи от договори с клиенти	**108,234**	**135,714**

Б. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Дружеството признава приход, когато прехвърля контрола върху стоката или услугата към клиента.

Следващата таблица предоставя информация за естеството и времето на удоволетворяване за задълженията за изпълнение по договорите с клиенти, включително съществените условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Тип продукт/ услуга	**Естество и времеви параметри на удоволетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане**	**Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложимо от 1 януари 2018 г.)**	**Признаване на приходи съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)**
Продажба на стоки - тютюневи изделия	Стоките са приемат от клиентите директно от склада на Дружеството или се доставят до клиентите, в зависимост от условията на сключените договори. Фактурите се генерират и приход се признава към този момент. Фактурите са обичайно платими в рамките на 30 дни.	Приходите се признават, когато стоките се експедират от складовете на Дружеството и клиентите придобият контрола върху стоките. Всички плащания към директни или индиректни клиенти по канала за дистрибуция или рабати за стимулиране на продажбите се признават като намаление на продажната цена и намаление на прихода респективно.	Приходите се признаваха, когато клиента приема стоките и свързаните с тях рискове и ползи от собствеността, която се прехвърля, ако може да се направи разумна преценка за стоките, които ще се върнат. Всички плащания към директни или индиректни клиенти по канала за дистрибуция или рабати за стимулиране на продажбите се признават като разход по продажбите.

7. Себестойност на продажбите

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Себестойност на продажбите	(108,024)	(135,393)
	(108,024)	**(135,393)**

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Разходи за наеми	126	171
Транспортни и куриерски услуги	18	21
Разходи за одиторски услуги	9	10
Други разходи	1	1
	154	**203**

9. Финансови приходи и разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Приходи от лихви по банкови депозити	1	25
Финансови приходи	**1**	**25**
Банкови такси	(1)	(1)
Финансови разходи	**(1)**	**(1)**
Нетни финансови приходи	**-**	**24**

10. Разходи за данъци

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Текущ данък	(6)	(12)
Данък за текущата година	(6)	(12)

Данъци признати директно в собствения капитал
Няма разходи за данъци, признати директно в собствения капитал.

Данъци признати в друг всеобхватен доход
Няма разходи за данъци, признати в друг всеобхватен доход.

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		**2018**		**2017**
Печалба преди данъци		56		130
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.00%	(6)	10.00%	(13)
Други	-	-	(0,77%)	1
	10.00%	**(6)**	9,23%	(12)

11. Материални запаси

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Стоки	-	100,078
	-	**100,078**

12. Търговски и други вземания

В хиляди лева	**2018**	**2017**
ДДС за възстановяване	1	20,022
	1	**20,022**

13. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Пари в разплащателни сметки	1,286	8,881
	1,286	**8,881**

14. Регистриран капитал

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Регистриран капитал на 1 януари	700	700
Увеличение / (намаление)	-	-
Регистриран капитал на 31 декември	**700**	**700**

Капиталът принадлежи изцяло на Карелия България ЕООД и е изцяло внесен.

15. Търговски и други задължения

В хиляди лева	***Бележка***	**2018**	**2017**
Задължения към свързани лица	*17*	-	127,672
Задължения към доставчици		-	67
		-	**127,739**

16. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 върху финансовите инструменти на Дружеството е оповестен в Бележка 3. Поради избрания метод за преминаване, сравнителната информация не е преизчислена, за да отрази тези нови изисквания.

Таблицата показва балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството.

В хиляди лева	***Бележка***	**2018**	**2017**
Пари в разплащателни сметки	*13*	1,286	8,881
		1,286	**8,881**

В хиляди лева	***Бележка***	**2018**	**2017**
Задължения към свързани лица	*17*	-	127,672
Задължения към доставчици	*15*	-	67
		-	127,739

Дружеството не отчита финансови инструменти по справедлива стойност. За финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност, Дружеството не е оповестило справедливите стойности на финансовите инструменти, тъй като ръководството счита, че балансовата им стойност е разумно приближение на справедливата им стойност.

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към индивидуалния финансовия отчет.

(i) Основни положения за управление на риска
Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е зададена така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

16. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск

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

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията. Почти изцяло приходите на Дружеството са получени от петте дистрибуционни компании, с които то работи. Всички продажби се извършват на българския пазар.

Ръководството на Дружеството е съставило кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на Дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция без да се изисква одобрение от ръководството на Дружеството. Тези лимити, се преглеждат всеки месец. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

Експозиция към кредитен риск

Салдото на финансовите инструменти представя максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция на кредитния риск към датата на отчета е:

В хиляди лева	***Бележка***	**2018**	**2017**
Пари и парични еквиваленти	*13*	1,286	8,881
		1,286	8,881

Оценка на очакваните кредитни загуби за индивидуални клиенти и свързани лица към 1 януари и 31 декември 2018 година

Дружеството няма търговски вземания към 1 януари и 31 декември 2018 година. Следователно приложението на изискванията за обезценка на МСФО 9 за търговски вземания към 1 януари и 31 декември 2018 година няма отражение.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството притежава пари и парични еквиваленти в размер на 1,286 хил. лв. към 31 декември 2018 г. (2017: 8,881 хил. лв.), което представлява максималната експозиция на кредитен риск от загуба от тези активи. Парите и паричните еквиваленти са депозирани основно в български финансови институции с кредитен рейтинг Б - според Българската кредитна рейтингова агенция. Дружеството счита, че неговите пари и парични еквиваленти носят нисък кредитен риск въз основа на външни кредитни рейтинги и съответно очакваната кредитна загуба за парите и паричните еквиваленти към 31 декември 2018 не е материална.

16. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Ликвиден риск

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

Дружеството анализира своите разходи във връзка с дейността си, което се прави с цел следене на нуждите от паричен ресурс и оптимизиране на получаването на парични средства. Обичайно Дружеството поддържа достатъчен паричен ресурс за да посреща своите разходи през следващите 60 дена, които включват плащанията по финансовите задължения. Това планиране изключва ефекта от извънредни обстоятелства, които не могат да бъдат надеждно оценени, като например природни бедствия и т.н.

В таблицата са посочени договорените падежи на финансовите задължения и очакваните плащания по лихвите, като не е включен ефекта на договорени прихващания:

В хиляди лева	**Балансова стойност**	**Договорни парични потоци**	**до 6 месеца**	**6-12 месеца**	**1-2 години**	**2-5 години**	**Над 5 години**
Не-деривативни финансови задължения към 31 декември 2018							
Търговски и други задължения	-	-	-	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Не-деривативни финансови задължения към 31 декември 2017							
Търговски и други задължения	67	(67)	(67)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	127,672	(127,672)	(127,672)	-	-	-	-
	127,739	**(127,739)**	**(127,739)**	-	-	-	-

Дружеството няма деривативни финансови задължения.

(iv) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Допълнителен пазарен риск възниква от ставките и формулата за изчисляването на акциза на тютюневите продукти. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Дружеството не търгува с деривативи и не отчита финансови задължения с цел управление на пазарния риск.

16. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като финансовите му инструменти са деноминирани само в български лева и евро.

Лихвен риск

Дружеството е приело политика на ограничаване на лихвения риск, като инвестира свободния си капитал само в депозити с фиксирана доходност. Това е постигнато чрез краткосрочни банкови депозити с обичайна продължителност под един месец.

Профил

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

В хиляди лева	***Бележка***	**2018**	**2017**
Инструменти с фиксирана лихва			
Финансови активи (краткосрочни банкови депозити и сметки)	*13*	1,286	8,881
		1,286	8,881

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва
Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

Дружеството не отчита финансови инструменти, които биха могли да дадат отражение в капитала при промяна на лихвените проценти.

17. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице
Предприятието-майка, което е и крайно контролиращо лице е Karelia Tobacco Company, S.A., Greece.

Други свързани лица
Другото свързано лице, с което Дружеството е осъществявало транзакции през периода е дъщерното дружество – Карелия България ЕООД.

Сделки със свързани лица

В хиляди лева	**Стойности на сделките за годината приключваща на**		**Вземания / (Задължения) към**	
	31 декември		**31 декември**	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Покупка на стоки				
Карелия България ЕООД	9,537	111,897	-	(127,672)

Сроковете за плащане на вземания и задължения от/към свързани лица са стандартно 30 дни. Няма просрочени вземания, както и обезценени вземания от свързани лица към 31.12.2018 г. и към 31.12.2017 г. Вземанията и задълженията от/към свързани лица са необезпечени.

Управителите на Дружеството не са получавали възнаграждения от Дружеството през 2017 и 2018 година.

18. Оперативен лизинг

Лизинги като наемател

Бъдещи плащания по лизингови договори

В хиляди лева	***Бележка***	**2018**	**2017**
По малко от една година	*5, 8*	126	171
Между една и пет години		-	-
Над пет години		-	-
		126	171

През отчетната година стойността от 126 хил. лв. е призната в печалби и загуби във връзка с наема на складови помещения на оперативен лизинг (2017: 171 хил. лв.)

19. Събития след датата на отчета

Няма събития след датата на отчета, които да изискват корекции или допълнителни представяния в тези финансови отчети.