

АЛМАГЕСТ АД

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

31 декември 2018

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2018

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2018 година

“АЛМАГЕСТ” АД е акционерно дружество (Дружеството), вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 175340142. Адресът на управление е гр. София, район “Лозенец”, ул. “Банат” 17, ет.2, ап. 10.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството се състои в съхранение на вложено зърно, преработка на селскостопанска продукция, производство и продажба на спирт, производство и продажба на биоетанол, производство и продажба на фуражи.

Резултати от дейността през 2018

През 2018 Дружеството реализира печалба в размер на 678 хил. лв. През 2017 е реализирана загуба (3,102 хил. лева). Дружеството е все още в начален етап на жизнения си цикъл, като и през 2018 продължава процесът на инвестиране в разширяване и въвеждане на допълнителни мощности.

Основните показатели на Дружеството са:

Показатели	Годината, приключваща на 31.12.2018	(хил. лв.) Годината, приключваща на 31.12.2017
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ	678	(3,102)
Данъци	-	-
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА	678	(3,102)
ОБЩО АКТИВИ	75,850	77,636
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	44,187	44,047
Резерви и Премии от емисии на акции	14,429	76,500
Неразпределена печалба	(8,160)	(77,768)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	50,456	42,779

Ликвидност

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Ръководството на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Финансова дейност и използване на финансови инструменти

Основните източниците за финансиране дейността на дружеството през 2018 година са:

- УниКредит Булбанк АД – договори за факторинг и договор за поемане на кредитни ангажименти
- Заеми от ВЕНЧЪР ЕКВИТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
- Райфайзен Лизинг България ООД
- УниКредит Лизинг ЕАД
- Сожелиз-България ЕООД
- Мото пфое лизинг ЕООД
- АутоБохемия АД

Валутен риск: Дружеството осъществява сделки в лева и евро. Еврото е с фиксиран курс, поради което то не е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на евро.

Кредитен риск: Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството би било изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Дружеството се стреми да редуцира този риск, като включва сделки само с лица, утвърдени на съответените пазари.

Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

С изключение на взетото решение от извънредно Общото събрание на акционерите на Дружеството за намаление на капитала (виж бел. 18 от финансовия отчет за 2018), не са настъпили събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството.

Насоки за бъдещото развитие на дейността

Дружеството е собственик на завод за производство на зърнен етилов спирт. Производствените мощности са въведени в експлоатация през септември 2009. След пускането му в експлоатация, ръководството на Дружеството насочи своите усилия към разширение на пазарите на продуктите и постигането на високи финансови резултати, които в годините ще осигурят бързо възвръщане на инвестицията. В следващата година, приоритетно ще се развиват новите пазарни сегменти, на които Дружеството навлезе благодарение на инвестициите, направени през 2010 и 2011, а именно производството на биоетанол и на индустриален спирт.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2018г. Дружеството не е извършвало действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Човешки ресурси

Работниците и служителите в “АЛМАГЕСТ“ АД са безценен ресурс за осъществяване на плановите за развитие на дружеството. Натрупаният опит и умения се считат за най-големите активи в бъдеще.

Средночисленият състав на персонала през 2018 година е 165 в сравнение с 167 през 2017 година.

Важно е да подчертаем значението на съвместната работа между Борда на Директорите, Ръководството и Персонала на дружеството през годината.

Форсмажорни обстоятелства

Редица форсмажорни обстоятелства като природни стихии, аварии или умишлени действия, могат да причинят значителни имуществени вреди, които да доведат до временно спирането на дейността на дружеството. Дружеството има имуществена застраховка на производствените мощности и складовете с материали и продукцията.

Юридически статут – капитал и управление, в това число и информация, изисквана по реда на чл. 187 д и 247 от Търговския закон

Дружеството е регистрирано с първоначален капитал от 18,600,000 лева, разпределен в 186,000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка една, от които 18,598,000 лева са непарична вноска.

С Решение N 2 на СГС от 19.10.2007г. капиталът на Дружеството се увеличава от 18,600,000 лева на 29,600,000 лева с ефективна парична вноска от 11,000 000 лева, чрез издаване на нови 110,000 броя привилегирани акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка една.

Към края на 2010 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличение на основния капитал чрез издаване на 87,417 нови, обикновени и поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. Увеличението на основния капитал е вписано в Търговския регистър на 24 юни 2011.

На 3 декември 2012 г. Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 50,000 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 800 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 40,000 хил. лв., от които 5,000 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 35,000 хил. лв. са отразени като премиен резерв (вж. бел.18 към финансовия отчет). След вписаното увеличение, основният капитал на Дружеството възлиза на 43,342 хил. лв.

На 02.12.2014 г. в състава на Съвета на директорите на дружеството са извършени промени: освободен е членът на Съвета Иван Димитров Бацаров, а за член на Съвета е избран Евгени Петков Господинов.

На 13 октомври 2016 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 7,049 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 35,244 хил. лв., от които 705 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 34,539 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 13 октомври 2016 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 7,049 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено

чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 35,244 хил. лв., от които 705 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 34,539 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 15.11.2018 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 1,400 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез парична вноска в размер на 7,000 хил.лв. от Дружеството-майка, от които 140 хил.лв са отчетени в увеличение на основния капитал, а 6,860 хил.лв. са отразени като премиен резерв.

На 14 декември 2018 на извънредно Общо събрание на Дружеството е взето решение част от натрупаните загуби на Дружеството в размер на 69,931 хил. лв. да бъдат покрити за сметка на други резерви в размер на 4,323 хил. лв. и премии от емисии на акции в размер на 64,608 хил. лв.

Дружеството не е извършвало операции със собствени акции по смисъла на чл.187д от Търговския закон.

Дружеството се управлява и представлява:

- от изпълнителните директори Людмил Александров и Юлиан Белев, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителните директори Юлиан Белев и Данаил Каменов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителния директор Людмил Александров и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителния директор Данаил Каменов и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителния директор Евгени Господинов и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителните директори Юлиан Белев и Евгени Господинов, ЗАЕДНО.

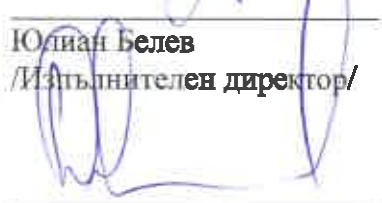
Към датата на доклада - 04 април 2019, акционерната структура на Дружеството не е променена.

Дата: 04 април 2019
София

Ръководители:




Юлиан Белев
/Изпълнителен директор/


Данаил Каменов
/Изпълнителен директор/

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2018**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Алмагест АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Алмагест АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 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 представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 и 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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия 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

Съветът на директорите („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.

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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 се дължат 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 се дължат 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 се дължат 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 в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в 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.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт 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:

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

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД


Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

10 април 2019

АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от продажби	4	51,197	48,273
Други приходи, нетно	5	535	921
Отчетна стойност на продадените стоки	4	(93)	(668)
Промени в наличностите на продукция и незавършено производство		517	78
Разходи за материали	6	(36,724)	(35,041)
Разходи за външни услуги	7	(5,736)	(5,284)
Разходи за амортизация	12,13	(2,815)	(6,181)
Разходи за персонала	8	(3,756)	(3,783)
Други разходи за дейността	9	(1,772)	(674)
Финансови разходи, нетно	10	(675)	(743)
ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		678	(3,102)
Данъци	11	-	-
ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДА		678	(3,102)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		678	(3,102)

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 април 2019:


Юлиан Белев
Изпълнителен директор




Данаил Каменов
Изпълнителен директор


Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 10.04.2019



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	12	52,059	54,852
Нематериални активи	13	16	24
Вземания по лихвени заеми	15	8,475	7,756
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		60,550	62,632
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	14	5,342	4,018
Вземания по лихвени заеми	15	664	2,231
Търговски и други вземания	16	8,460	7,814
Парични средства и парични еквиваленти	17	773	845
Разходи за бъдещи периоди		61	96
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		15,300	15,004
ОБЩО АКТИВИ		75,850	77,636
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	18	44,187	44,047
Премии от емисии на акции	18	14,429	72,177
Други резерви		-	4,323
Натрупана загуба		(8,160)	(77,768)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		50,456	42,779
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения по лихвени заеми	20	1,120	6,138
Приходи за бъдещи периоди	21	497	915
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		1,617	7,053
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	19	6,350	6,639
Задължения по лихвени заеми	20	17,010	20,748
Приходи за бъдещи периоди	21	417	417
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		23,777	27,804
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		75,850	77,636

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 април 2019:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор

Данаил Каменов
Изпълнителен директор



Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 10.04.2019



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти и доставчици	63,760	63,999
Плащания на доставчици	(44,234)	(43,349)
Плащания, свързани с трудови правоотношения	(3,808)	(3,732)
Платени акцизи	(6,817)	(7,352)
Плащане за ДДС, нетно	(4,504)	(4,803)
Други постъпления от оперативна дейност	679	331
Други плащания от оперативна дейност	(1,394)	(162)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	3,682	4,932
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупки на нетекущи активи	(728)	(1,820)
Погасяване на предоставени заеми и лихви върху заеми	1,089	985
Предоставени заеми	(257)	(2,640)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ИЗПОЛЗВАН ЗА) ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	104	(3,475)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от увеличение на капитала	7,000	-
Постъпления от получени заеми	66,976	69,987
Плащания по получени заеми	(76,697)	(70,032)
Погасяване на задължения по финансов лизинг	(711)	(733)
Платени такси и лихви по споразумение за факторинг	(136)	(133)
Платени такси и лихви върху заеми	(290)	(686)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ/(ИЗПОЛЗВАН ЗА) ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(3,858)	(1,599)
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	(72)	(142)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	17 845	987
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	17 773	845

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 април 2019:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор

Данаил Каменов
Изпълнителен директор

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител

Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 10.04.2019



АЛМАГЕСТ АД

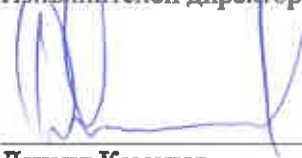
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Премии от емисии на акции	Други резерви	Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	44,047	72,177	4,323	(74,668)	45,879
Загуба за периода	-	-	-	(3,102)	(3,102)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-
Други движения	-	-	-	2	2
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	44,047	72,177	4,323	(77,768)	42,779
Печалба за периода	-	-	-	678	678
Покриване на натрупани загуби (бел. 18)	-	(64,608)	(4,323)	68,931	-
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала (бел. 18)	140	6,860	-	-	7,000
Други движения	-	-	-	(1)	(1)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	44,187	14,429	-	(8,160)	50,456

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 април 2019:


Юлиан Бечев
Изпълнителен директор


Данаил Каменов
Изпълнителен директор




Ени Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.


Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата: 10.04.2019



1. Общи положения

1.1 Правен статут

Алмагест АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано с Решение № 1 на СГС от 7 август 2007, с БИК 175340142. Адресът на управление е гр. София, район "Лозенец", ул. "Банат" 17, ет. 2, ап. 10.

Дружеството е регистрирано с първоначален капитал от 18,600 хил. лв., разпределен в 186,000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка, от които 18,598 хил. лв. са непарична вноска.

С Решение № 2 на СГС, от 19.10.2007, капитала на Дружеството се увеличава от 18,600 хил. лв. на 29,600 хил. лв., с ефективна парична вноска от 11,000 хил. лв., чрез издаване на нови 110,000 броя привилегирани акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка.

Към края на 2010 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличение на основния капитал, чрез издаване на 87,417 нови, обикновени и поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. Увеличението на основния капитал е вписано в Търговския регистър на 24 юни 2011.

На 15 ноември 2018 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 1,400 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез парична вноска в размер на 7,000 хил. лв. от Вентчър Екуити България АД, от които 140 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 6,860 хил. лв. са отразени като премиен резерв

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителните директори Данаил Каменов и Юлиан Белев, заедно. Регистрацията на Дружеството в Търговския регистър позволява то да бъде представлявано и от други членове на Съвета на директорите - в съответните комбинации. Мажоритарен акционер на Дружеството е Вентчър Екуити България ЕАД („Дружеството-майка“).

1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството се състои в съхранение на вложено зърно, преработка на селскостопанска продукция, производство и продажба на спирт, производство и продажба на фуражи.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи

2.1 Общи положения

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15** Дата на влизане в сила на МСФО 15 - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции - прието от ЕС на 26 февруари 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти – прието от ЕС на 14 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на МСФО 1 и МСФО 28** вследствие на „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 7 февруари 2018 (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** – прието от ЕС на 28 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или преработени стандарти и тълкувания, издадени от СМСС и респективно от КРМСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018, са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на определени отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях. Промените произтичат от прилагането на следните стандарти:

Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти

През текущата година Дружеството е прилагало МСФО 9 Финансови инструменти (преработен през юли 2014) и свързаните последващи изменения към други МСФО, които са в сила за годишния период, започващ на 1 януари 2018. Преходните разпоредби на МСФО 9 позволяват предприятието да не преизчислява сравнителните данни. Дружеството е избрало да не прави преизчисление на сравнителната информация по отношение на класификацията и измерването на финансовите инструменти.

В допълнение, Дружеството е приело последващите изменения към МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, които са приложени към оповестяванията за 2018 и сравнителния период.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

МСФО 9 въведе нови изисквания по отношение на:

- 1) Класификацията и оценяването на финансовите активи и финансовите пасиви,
- 2) Обезценката на финансовите активи, и
- 3) Хеджирането.

Детайли по отношение на тези нови изисквания, както и техният ефект върху финансовия отчет на Дружеството са представени по-долу:

Дружеството е приложило/а МСФО 9 съгласно преходните разпоредби, посочени в МСФО 9.

(а) Класификация и измерване на финансовите активи

Датата на първоначалното прилагане (т.е. датата, на която Дружеството е направило оценка на финансовите си активи и финансовите си пасиви съгласно изискванията на МСФО 9) е 1 януари 2018. Съответно, Дружеството е приложило изискванията на МСФО 9 по отношение на инструменти, които са признати към 1 януари 2018 и не е приложило изискванията по отношение на инструменти, които вече са били отписани към 1 януари 2018.

Всички признати финансови активи, които попадат в обхвата на МСФО 9, е необходимо впоследствие да бъдат оценени по амортизирана стойност или справедлива стойност въз основа на бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорения паричен поток на финансовите активи.

По-конкретно:

- дълговите инструменти, държани в рамките на бизнес модел, чиято цел е да се съберат договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата, се оценяват впоследствие по амортизирана стойност
- дълговите инструменти, държани в рамките на бизнес модел, чиято цел е да както да се съберат договорните парични потоци, така и да се продадат дълговите инструменти, и които имат договорни парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата, се оценяват впоследствие по справедлива стойност през другия всеобхватен доход.
- всички други дългови инвестиции и капиталови инвестиции се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Въпреки това, Дружеството може да направи следния неотменим избор/да определи при първоначално признаване на финансовия актив:

- Дружеството може да направи неотменим избор да представи последващи промени в справедливата стойност на капиталова инвестиция, която нито е държана за търгуване, нито представлява условно възнаграждение, признато от купувача в бизнес комбинация, в друг всеобхватен доход; и
- Дружеството може безусловно да определи дългова инвестиция, която отговаря на критериите за оценяване по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход като оценена по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако това елиминира или значително намалява счетоводно несъответствие.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

През текущата година, Дружеството не е определило никакви дългови инвестиции, които отговорят на критериите за оценяване по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, като оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Когато дългова инвестиция, отчетена по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е отписана, натрупаната печалба или загуба, която е била призната преди това в друг всеобхватен доход се рекласифицира от собствен капитал в печалба или загуба като корекция от рекласификация. Когато капиталова инвестиция, определена като отчитана по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е отписана, натрупаната печалба или загуба, която е била призната преди това в друг всеобхватен доход се прехвърля в неразпределената печалба.

Дълговите инвестиции, които се оценяват последващо по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход, подлежат на обезценка. Виж (б) по-долу.

Изпълнителните директори на Дружеството прегледаха и оцениха съществуващите финансови активи на Дружеството към 1 януари 2018 въз основа на фактите и обстоятелствата, които са съществували към тази дата и направиха заключение, че първоначалното прилагане на МСФО 9 има следното въздействие върху финансовите активи на Дружеството по отношение на тяхната класификация и оценка:

- Финансовите активи, държани от Дружеството, включват предоставен заем на свързани предприятия, търговски вземания и парични средства и парични еквиваленти. Тези финансови активи са класифицирани като „кредити и вземания” и оценени по амортизирана стойност по МСС 39. Те отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Дружеството отчита деривативни финансови инструменти по справедлива стойност в печалбата или загубата. Дружеството е оценило, че изискванията на новия МСФО 9 не оказват съществено влияние върху класификацията и оценката на неговите финансови активи. Бележка 3.11 по-долу показва в табличен вид промяната в класификацията на финансовите активи на Дружеството при прилагането на МСФО 9.

(б) Обезценка на финансови активи

Във връзка с обезценката на финансовите активи, МСФО 9 изисква модел за очакваните кредитни загуби, за разлика от модела за възникналите кредитни загуби съгласно МСС 39. Моделът за очакваните кредитни загуби изисква Дружеството да отчита очакваните кредитни загуби и промените в очакваните кредитни загуби към всяка отчетна дата, отразяващи промените в кредитния риск от първоначалното признаване на финансовите активи. С други думи, вече не е необходимо настъпването на събитие водещо до загуба, преди да бъдат признати кредитните загуби.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

По-специално, МСФО 9 изисква Дружеството да признае загуба от обезценка за очаквани кредитни загуби върху:

- (1) дългови инвестиции оценени последващо по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- (2) лизингови вземания;
- (3) търговски вземания и договорни активи; и
- (4) договори за финансова гаранция, за които изискванията за обезценка на МСФО 9 са приложими.

МСФО 9 изисква Дружеството да оцени загубата от обезценка за финансовия инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване, или ако финансовият инструмент е закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка.

Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване (с изключение на закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка), Дружеството следва да оцени загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. МСФО 9 също изисква опростен подход за оценка на загубата от обезценка на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента за търговски вземания, договорни активи и лизингови вземания при определени обстоятелства.

Равнението между крайната провизия за обезценка в съответствие с МСС 39 и провизията в съответствие с МСС 37 (за договори за финансова гаранция) и началната загуба за обезценка, определена в съответствие с МСФО 9 за горепосочените финансови инструменти на 1 януари 2017 и 1 януари 2018, е оповестена в съответните бележки за тези финансови инструменти.

(в) Класификация и оценка на финансовите пасиви

Значителна промяна, въведена от МСФО 9 в класификацията и оценката на финансовите пасиви, се отнася до отчитането на промените в справедливата стойност на финансов пасив, определен като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, свързани с промени в кредитния риск на емитента.

По-специално, МСФО 9 изисква промените в справедливата стойност на финансовия пасив, които се дължат на промени в кредитния риск на този пасив, да бъдат представени в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефектите от промените в кредитния риск на пасива в другия всеобхватен доход би създавало или увеличило счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, свързани с кредитния риск на финансовия пасив, впоследствие не се рекласифицират в печалба или загуба, а се прехвърлят в неразпределена печалба, при отписване на финансовия пасив.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

По-рано, съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, определен като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, беше представяна в печалбата или загубата.

Прилагането на МСФО 9 не е оказало влияние върху класификацията и оценката на финансовите пасиви на Дружеството.

(г) Общо отчитане на хеджиране

Новите изисквания за общо отчитане на хеджиране запазват трите вида отчитане на хеджиране. Въпреки това е въведена по-голяма гъвкавост по отношение на видовете сделки, които са допустими за отчитане на хеджирането, по-специално разширяване на видовете инструменти, които отговарят на условията за хеджиращи инструменти и видовете рискови компоненти на нефинансовите позиции, които са допустими за отчитане на хеджиране. В допълнение, тестът за ефективност е заменен от принципа за „икономическа връзка“. Ретроспективна оценка на ефективността на хеджирането вече не се изисква. Въведени са изисквания за подробно оповестяване на дейностите по управление на риска.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 9 за отчитане на хеджиране, Дружеството прилага изискванията на МСФО 9 за отчитане на хеджиране от датата на първоначално прилагане на 1 януари 2018. Взаимоотношенията, класифициращи се като хеджиращи към 1 януари 2018, също се квалифицират за отчитане на хеджиране в съответствие с МСФО 9 и следователно се приемат за продължаващо хеджиране. Не е необходимо повторно балансиране на някое от хеджиращите отношения на 1 януари 2018. Тъй като основните условия на хеджиращите инструменти съответстват на тези на съответните им хеджирани позиции, всички хеджиращи взаимоотношения продължават да бъдат ефективни съгласно изискванията за оценка на ефективността на МСФО 9. Дружеството също така не е определило никакви хеджиращи взаимоотношения съгласно МСФО 9, които не са отговаряли на критериите за отчитане на хеджирането съгласно МСС 39.

МСФО 9 изисква печалби и загуби от хеджиране да бъдат признати като корекция на първоначалната отчетна стойност на нефинансови хеджирани позиции (основна корекция). В допълнение, трансфери от резерва за хеджиране към първоначалната отчетна стойност на хеджираната позиция не представляват рекласифицираща корекция според МСС 1 *Представяне на финансови отчети* и следователно нямат ефект върху другия всеобхватен доход. Печалби и загуби от хеджиране, които подлежат на основни корекции, се категоризират като суми, които няма да бъдат рекласифицирани впоследствие в печалбата или загубата в другия всеобхватен доход. Това е в съответствие с практиката на Дружеството преди приемането на МСФО 9.

В съответствие с предходни периоди, когато договор за форуърд се използва за хеджиране на паричен поток или хеджиращо отношение по справедлива стойност, Дружеството определя промяната в справедливата стойност за целия договор за форуърд, т.е. включително форуърдния елемент като хеджиращ инструмент.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

Когато договори за опции се използват за хеджиране на прогнозните сделки, Дружеството определя само присъщата стойност на опциите като хеджиращ инструмент. Според МСС 39 промените в справедливата стойност на времевата стойност на опция (напр. неопределен компонент) се признаваха незабавно в печалбата или загубата. Според МСФО 9 промените във времевата стойност на опциите, които се отнасят до хеджираща позиция („приравнена времева стойност“) се признават в друг всеобхватен доход и се начисляват в разходи за резерв за хеджиране в капитала. Сумите, натрупани в собствения капитал или се прекласифицират в печалбата или загубата, когато хеджираната позиция засяга печалбата или загубата, или се преместват директно от собствения капитал и се включват в балансовата стойност на нефинансовата позиция. МСФО 9 изисква отчитането на неопределена времева стойност на опцията да се прилага ретроспективно.

Приложението на изискванията за отчитане на хеджиране според МСФО 9 не е имало друг ефект върху резултата и финансовото състояние на Дружеството за текущия и/или предходния период. За допълнително оповестяване относно дейностите на Дружеството по отношение управление на риска, виж бел. 22.

(е) Оповестявания по отношение на първоначално прилагане на МСФО 9

Няма финансови активи или пасиви, които Дружеството е било определило като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата според МСС 39, които да са били обект на рекласификация или които Дружеството е избрало да рекласифицира при прилагането на МСФО 9. Няма финансови активи или пасиви, които Дружеството е избрало да определи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата към датата на първоначално прилагане на МСФО 9.

Приложението на МСФО 9 няма ефект върху паричните потоци на Дружеството.

Ефект от приложението на МСФО 15 „Приходи от договори с клиента“

През текущата година Дружеството прилага МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (изменен през април 2016), който е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018. МСФО 15 въвежда модел за признаването на приходи, състоящ се от пет стъпки. По-детайлни насоки са добавени в МСФО 15 относно специфични сценарии. Информация относно новите изисквания, както и техния ефект върху финансовия отчет на Дружеството е оповестена по-долу.

МСФО 15 използва термините „актив по договора“ и „пасив по договора“, за да опише това, което е по-известно като „начислен приход“ или „отсрочен приход“, но стандартът не забранява използването на алтернативни описания в отчета за финансовото състояние.

Счетоводната политика на Дружеството относно направленията, генериращи приходи е оповестена по-долу в бележка 3 „Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет“, раздел „Признаване на приходите и разходите“. Освен предоставянето на по-подробни оповестявания за сделките, генериращи приходи на Дружеството, МСФО 15 няма съществен ефект върху финансовото състояние и/или резултата на Дружеството.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение** – прието от ЕС на 22 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъка върху доходите** – прието от ЕС на 23 октомври 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Дружеството е избрало да не приема тези нови стандарти и измененията на съществуващите стандарти преди датата на влизането им в сила.

МСФО 16 Лизинг предвижда прилагането на детайлен модел за идентификация и отчитане на лизингови договори от лизингодатели и от лизингополучатели. При влизане в сила, МСФО 16 отменя приложимите към датата на настоящия финансов отчет МСС 17 Лизинг и свързани тълкувания.

МСФО 16 диференцира лизинговите договори от договорите за услуги при следване на концепцията за упражняване на контрол от страна на клиента върху идентифицируем актив. Отменя се разграничението между оперативен лизинг и финансов лизинг от страна на лизингополучателя, като то се замества от модел на отчитане на право за ползване под формата на актив и лизингово задължение, които следва да се признаят балансово от лизингополучателите за всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизинги и тези на активи на ниска стойност.

Правото на ползване се оценява първоначално по себестойност, а последващо по себестойност (предмет на определени изключения) намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, коригирана за промени в определената стойност на лизинговото задължение. Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания. Последващо лизинговото задължение се коригира за лизинговите и лихвените плащания, както и за ефекта на модификации на договора.

В допълнение стандартът предвижда промени в класификацията на паричните потоци в отчета за паричните потоци, тъй като плащанията по договори за оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като парични потоци от оперативна дейност, докато съгласно МСФО 16, лизинговите плащания следва бъдат разделени между плащания по лихва и плащания по главница, които се представят като парични потоци съответно от оперативна и от финансова дейност.

За разлика от отчитането от лизингополучателя, МСФО 16 не променя съществено изискванията на МСС 17 по отношение на отчитането от лизингодателя, като се запазва изискването лизингодателят да класифицира лизинговия договор като оперативен или финансов лизинг.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

В допълнение, МСФО 16 изисква детайлни оповестявания.

Към 31 декември 2018 Дружеството отчита неотменими ангажименти по договори за оперативен лизинг за съхранение на стойност 1,410 хил. лв. МСС 17 не изисква признаването на актив, свързан с право на ползване или пасив за бъдещи плащания по тези договори. МСФО 16 влиза в сила на 1 януари 2019. Първоначалният анализ показва, че договорите за наем отговарят на определението на лизинг съгласно МСФО 16, и съответно Дружеството очаква да признае актив, свързан с право на ползване и лизингово задължение по отношение на тези договори. МСФО 16 ще замени отчитането на разхода на линейна база за срока на договора, с разход за амортизация на актива за право на ползване и разходи за лихви по лизинговите задължения. Паричните потоци от оперативна дейност ще се увеличат за сметка на намаление в паричните потоци от финансова дейност. Първоначалният анализ изготвен от Дружеството е оценило ефекта, както следва:

В хил. лв.	01.01.2019
Актив, свързан с право на ползване	1,410
Лизингово задължение	1,283
 В хил. лв.	 2019
Увеличение в разходи за лихви	26
Увеличение в разходи за амортизация	256
Намаление в разходи за оперативен лизинг	282
Увеличение в печалба преди лихви, данъци и амортизация	282

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

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 Застрахователни договори** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Определение за бизнес (в сила за бизнес комбинации за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки** – Определение за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020).

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

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.2 Счетоводни принципи

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен с общо предназначение, при спазване на принципите за текущото начисляване и историческата цена и осигурява информация за финансовото състояние, операциите и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Към 31 декември 2018 текущите пасиви превишават текущите активи с 8,477 хил. лв. В допълнение, към 31 декември 2018 натрупаната загуба възлиза на 8,160 хил. лв. Независимо от това, Ръководството на Дружеството счита, че то ще продължи нормална дейност в обозримо бъдеще, посредством реструктуриране, самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа на Дружеството-майка, в случай на необходимост (виж бел.18).

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.3 Отчетна валута

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

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

2.4 Операции в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2018 и 2017 са оценени в настоящия годишен финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия годишен финансов отчет.

2.6 Сравнителни данни

В настоящия финансов отчет Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*. При приемането на МСФО 9 *Финансови инструменти* Дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Ефектите от първоначалното прилагане на новите МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти* са представени в бел. 2.1. Няма корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, които да бъдат отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба“) към 1 януари 2018. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване* (отменен), МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, МСС 18 *Приходи* (отменен) и свързаните с тях разяснения.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването и нетекущите нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване нетекущите материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Когато в нетекущите материални активи се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в отчета за всеобхватния доход за текущия период.

От 01.01.2018г. Дружеството е преразгледало полезния живот на дълготрайните материални активи и на база на анализ за остатъчния полезен живот, взе решение на всички активи, отнесени в сметки 203 „Сгради“ и 204/1 „Съоръжения“ да бъде увеличен полезния живот на 50 години, както и да стартира начисляване на амортизации на дълготрайните материални активи на база на остатъчната им стойност към 31.12.2017г. Относно останалите групи активи, Дружеството счита, че в първоначалното определени полезни животи няма променя.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2018	2017
Сгради и съоръжения	50 години	25 години
Машини и оборудване	10 години	10 години
Стопански инвентар	5,6 години	5,6 години
Компютри	2 години	2 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Софтуер	2 години	2 години

3.2 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от тяхната цена на придобиване и нетната им реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена. Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна стойност, намалена с очакваните разходи за продажба. Стойността на материалните запаси при потребление се оценява по метода на средно-претеглената цена. От 1 януари 2018 Дружеството прави промяна в счетоводната си политика - стойността на материалните запаси при потребление се оценява по метода „първа входяща — първа изходяща“ (FIFO). Промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на Дружеството, до по-надеждна и по-уместна информация за ефекта от операциите и другите събития или условия върху финансовото състояние на Дружеството. Ефектът от промяната в салдото на материалните запаси към 01 януари 2017 е увеличение в размер на 10 хил. лв., към 31 декември 2017 е намаление в размер на 32 хил. лв. и нетно увеличение на разходите за материали за 2017 в размер на 22 хил. лв. Поради несъществен ефект от промяната в счетоводната политика, Дружеството не е променило сравнителната информация на финансовия отчет към 31 декември 2018.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.3 Обезценка на активи

В края на годината се извършва преглед на преносната стойност на нетекущите активи, за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако има такива признаци, Дружеството изчислява възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка (ако има такава). Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава като разход веднага.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години.

Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако не е свързана с актив, отчитан по преоценена стойност, в който случай възстановяването на загубата се отчита като увеличение от преоценка.

3.4 Финансови инструменти

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018

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 на Дружеството се класифицират в две групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите си активи по справедлива стойност: парични средства и парични еквиваленти, лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси, и деривативни финансови инструменти. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране – първоначално те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура.

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 поело ангажимент да закупи или продаде актива.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

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 през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да поражда 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 инструмент.

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на Дружеството се класифицират в следните категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти);
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови инструменти).

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност

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 поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания на главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, търговски вземания и вземания по предоставен заем на свързани предприятия.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансовите активи на Дружеството по справедлива стойност през печалбата или загубата включват деривативни финансови инструменти.

Дериватив, внедрен в хибриден договор с финансов пасив или нефинансов основен инструмент, се отделят от основния инструмент и се отчитат като отделен дериватив, ако: икономическите характеристики и рискове не са тясно свързани с основния инструмент; отделен инструмент със същите условия като внедрения дериватив би отговорил на дефиницията за дериватив; и хибридният договор не се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата. Внедрените деривативи се оценяват по справедлива стойност, като промените в нея се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината). Преоценка се извършва единствено ако е налице или промяна в условията на договора, която съществено модифицира паричните потоци, които биха били изисквани в противен случай, или ако е налице рекласификация на финансов актив извън категорията по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дериватив, внедрен в хибриден договор, съдържащ като основен инструмент финансов актив, не се отчита отделно. Изискването е основния инструмент – финансов актив, заедно с внедрения дериватив, да бъде класифициран в своята цялост като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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 е прехвърлило 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/преносна стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Обезценка на 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 държано обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и парични 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 (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми. На тази база, от една страна, Дружеството използва публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, Дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за проценти за очаквани кредитни загуби и миграционни коефициенти, 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. Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

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 или други задължения, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, когато е уместно.

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по банков заем и търговски задължения.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като „финансов разход“ в отчета за 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 кредитор 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 (нетирание) на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират (нетират) 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.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (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 способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

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

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017

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.

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

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход; предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност.

Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответният договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бел. 22.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

За целите на съставянето на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват налични парични средства в брой и в банки.

Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по амортизирана стойност. Поради това, че тези задължения не са лихвени амортизираната им стойност съвпада с тяхната номинална стойност.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи, свързани със сделката, не се амортизират.

Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

3.5 Основен капитал

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

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Дружеството са производство и продажба на спирт. Приходите се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента количества продукция се прехвърлят на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаната продукция.

Оценка на договор с клиент

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

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато: а/ всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б/ Дружеството е изпълнило задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в/ когато договарът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

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, и респ. дали обещаната продукция във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъде отчетено като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на продукция, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), и/или на поредица (серия) от разграничими продукция, която по същество е еднаква и има същия модел на прехвърляне на клиента, 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. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база, само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор и/или портфейл 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, включително влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени”.

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

В зависимост от това:

- а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което уредено частично.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти (естество на стоките и услугите, условия на плащане, прехвърляне на контрол)

Информация за задълженията за изпълнение е представена в бел. 3 Приходи от договори с клиенти.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно Дружеството контролира продукцията преди да я прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на продукция

Дружеството произвежда и продава етилов спирт, DDGS и стоки. При продажба контролът върху продукцията се прехвърли към клиента в точно определен времеви момент и клиентът може да се разпорежда с продадената продукция като управлява употребата и получа по същество всички останали ползи.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обикновено включва фиксирана продажна цена, съгласно договора с клиента.

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.

Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (като увеличение или намаление) към датата на промяната и/или разрешаване на несигурността. В края на всеки отчетен период Дружеството преразглежда направените преценки и актуализира цената на сделките, така че да представи вярно съществуващите и настъпилите през отчетния период обстоятелства.

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на продукцията, която е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на продукцията Дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират 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 и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят на отделен ред към текущите и нетекущите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017

Приходи и разходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи, получени от или дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Приходите от продажба на стоки се признават, когато:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки;
- вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- приходите и разходите пряко свързани със сделката могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко отчетни периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в отчета за всеобхватния доход на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Печалбата (загубата) от продажбата на нетекущи материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Финансови приходи и разходи

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018

Приходите и разходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната балансова стойност (т.е. амортизирана стойност, коригирана с провизията за загуби).

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017

Приходите от и разходите за лихви се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

3.7 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството притежава настоящо задължение като резултат от минало събитие и съществува вероятност Дружеството да уреди това задължение. Провизиите се оценяват на основата на най-добрата преценка, която е направена от Ръководството, необходима за погасяване на задължението към датата на изготвяне на финансовия отчет и се дисконтират до настоящата им стойност, когато ефектът е съществен.

3.8 Задължения при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда, персоналят има право на обезщетение при пенсиониране в размер от две до шест работни заплати в зависимост от продължителността на стажа в Дружеството. Изплащането на тези обезщетения зависи не само от финансови променливи, но и от предположения във връзка с демографски фактори. Към датата на изготвяне на финансовия отчет, Ръководството на Дружеството не е в състояние да направи достоверни предположения за тези демографски фактори, които влияят върху размера на обезщетенията при пенсиониране и поради това в настоящия годишен финансов отчет не са начислени провизии за обезщетения при пенсиониране. Ръководството на Дружеството счита, че размерът на тези обезщетения не би бил съществен.

3.9 Данъци

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.9 Данъци (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за всеобхватния доход, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за всеобхватния доход.

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки. Съгласно българското данъчно законодателство за 2018 и 2017 Дружеството дължи корпоративен данък върху облагаемата печалба в размер на 10% .

3.10 Безвъзмездни средства, свързани с нетекущи активи

Дружеството представя получените безвъзмездни средства, свързани с нетекущи активи, като приходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние. Безвъзмездните средства, свързани с нетекущи активи, се признават като приход в отчета за всеобхватния доход на систематична база през полезния живот на закупените нетекущи активи, съобразно начислената амортизация за тези активи.

3.11 Референтна връзка на класификацията и последващото оценяване на финансовите активи и пасиви съгласно МСФО 9 и МСС39

Референтната връзка между класификациите по МСФО9 и МСС39 на финансовите активи и пасиви е представена в таблицата по-долу.

	МСФО 9		МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови активи				
Търговски вземания	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Парични средства и парични еквиваленти	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
	МСФО 9		МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност
Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.11 Референтна връзка на класификацията и последващото оценяване на финансовите активи и пасиви съгласно МСФО 9 и МСС39 (продължение)

Ефектите от първоначалното прилагане на МСФО 9 са оповестени в Бел. 2.1.

3.12 Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при преквърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите активи отчитани по амортизирана стойност е близка до тяхната балансова стойност.

Дружеството определя справедливата стойност на деривативи на база модел на дисконтираните парични потоци и отговаря на ниво 3 – дефинирано като: Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, които не са основани на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни) от йерархията на справедливите стойности въведена от МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

4. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Продажби на продукция (етиллов спирт, DDGS)	50,846	47,327
Продажби на стоки	101	697
Продажби на услуги	250	249
ОБЩО	51,197	48,273

През 2018 и 2017 приходите от продажби на стоки, тяхната отчетната стойност и маржът на печалбата включват:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от продажби	101	697
Отчетна стойност	(93)	(668)
Брутна печалба	8	29
Марж на печалбата	7,92%	4,16%

Приходите от продажби на услуги включват:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Наеми	247	183
Други	3	66
ОБЩО	250	249

АЛМАГЕСТ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ) Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. Други приходи, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
(Загуба)/печалба от продажба на нетекущи активи, в т.ч.	(413)	1
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	478	51
Балансова стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(891)	(50)
Други приходи	270	5
Извънредни приходи	155	498
Отписани задължения по давност	106	
Приходи от финансиране	417	417
ОБЩО	535	921

6. Разходи за материали

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Материали за производство	32,911	31,503
Ел. енергия, вода, природен газ	2,810	2,282
Резервни части и спомагателни материали	469	619
Гориво за автомобили	216	182
Оборудване и инструменти	20	18
Канцеларски материали и офис консумативи	71	58
Предпазни средства и работно облекло	52	56
Други	175	323
ОБЩО	36,724	35,041

7. Разходи за външни услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Транспорт	3,006	2,292
Комисионни на посредници	167	72
Застраховки	377	244
Охрана	365	342
Консултантски услуги	159	66
Наеми	49	521
Такси	109	117
Поддръжка на офис техника	192	188
Телефонни разговори	31	33
Правни услуги	134	54
Абонаментно обслужване	114	160
Счетоводни услуги	177	226
Инженерингови дейности	44	14
Извършване на анализи	49	43
Подготовка сезон слама	399	529
Други	364	383
ОБЩО	5,736	5,284

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

8. Разходи за персонала

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Разходи за заплати	3,163	3,222
Разходи за общественостно осигуряване	593	561
ОБЩО	3,756	3,783

9. Други разходи за дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Разходи за преобразуване на резултата	504	74
Отписани вземания	281	-
Разходи за обезценка на търговски вземания	280	-
Разходи за командировки	92	27
Данъци	256	119
Дарения и спонсорство	15	10
Разходи за обезщетения и неустойки	-	15
Разход за ДДС	62	72
Брак на материални запаси	46	149
Акциз при липси	101	102
Други	135	106
ОБЩО	1,772	674

10. Финансови разходи, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ		
Лихви по предоставени заеми	208	196
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	208	196
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ		
Разходи за лихви	(735)	(769)
Банкови такси	(122)	(145)
Загуба от валутни разлики	(26)	(25)
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	(883)	(939)
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ, НЕТНО	(675)	(743)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Данъци

Изчисленията за ефективния данъчен процент за годините, приключващи на 31 декември 2018 и 2017, са представени в следната таблица:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	678	(3,102)
Данъчна ставка	10%	10%
(Разход)/приход за/от данъци	(68)	310
Данъчен ефект от постоянни разлики	(72)	(41)
Непризнат отсрочен данъчен актив върху данъчна загуба за пренасяне:	-	(269)
Приспадане на данъчна загуба от предходни периоди	140	-
Разход за данък	-	-
Ефективна данъчна ставка	-	-

Към 31 декември 2018 данъчните загуби, подлежащи на приспадане в следващи отчетни периоди, са следните:

Година на произход	Данъчна загуба	Непризнат отсрочен данъчен актив	Година на изтичане
2014	5,889	589	2019
2015	2,243	224	2020
2016	2,878	288	2021
2017	2,686	269	2022
2018	-	-	-
Общо	13,696	1,370	-

12. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Подобрения на наети ДМА	Разходи за придобиване	Общо
ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ								
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	1,464	21,248	68,671	4,168	1,084	350	3,500	100,485
Придобити	-	9	748	52	39	154	1,568	2,570
Прехвърлени	-	54	2,692	-	-	-	(2,746)	-
Отписани	-	-	(332)	(71)	-	-	-	(403)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	1,464	21,311	71,779	4,149	1,123	504	2,322	102,652
Придобити	1	-	387	144	18	59	295	904
Прехвърлени	-	12	451	-	-	-	(463)	-
Отписани	-	-	-	(2,842)	-	-	-	(2,842)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	1,465	21,323	72,617	1,451	1,141	563	2,154	100,714
НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ								
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	-	(5,248)	(34,004)	(2,303)	(426)	(2)	-	(41,983)
Амортизация за периода	-	(832)	(4,392)	(388)	(158)	(47)	-	(5,817)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	-	(6,080)	(38,396)	(2,691)	(584)	(49)	-	(47,800)
Амортизация за периода	-	(305)	(2,063)	(216)	(155)	(67)	-	(2,806)
Отписана амортизация за периода	-	-	-	1,951	-	-	-	1,951
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	-	(6,385)	(40,459)	(956)	(739)	(116)	-	(48,655)
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ								
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	1,464	15,231	33,383	1,458	539	455	2,322	54,852
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	1,465	14,938	32,158	495	402	447	2,154	52,059
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018								

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

13. Нематериални активи

Нетекущите нематериални активи на Дружеството представляват програмни продукти, придобити през 2010, 2013, 2015 и 2016, с отчетна стойност към 31 декември 2018 в размер на 85 хил. лв. (31 декември 2017: 85 хил. лв.) и натрупана амортизация, възлизаща на 69 хил. лв. (31 декември 2017: 61 хил. лв.).

14. Материални запаси

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Суровини	2,531	1,973
Резервни части	964	715
Стоки	153	153
Произведена продукция	1,194	575
Незавършено производство	215	217
Доставки на материали	285	285
Стоки на път	-	100
ОБЩО	5,342	4,018

15. Вземания по лихвени заеми

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Предоставени заеми на свързани лица (виж бел. 23)	8,475	7,756
Лихви по предоставени заеми на свързани лица (виж бел. 23)	-	-
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	8,475	7,756
КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Предоставени заеми на свързани лица (виж бел. 23)	-	1,575
Предоставени търговски заеми	8	-
Лихви по предоставени заеми	3	3
Лихви по предоставени заеми на свързани лица (виж бел. 23)	653	653
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	664	2,231
ОБЩО	9,139	9,987

16. Търговски и други вземания

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вземания от клиенти и доставчици	8,315	6,743
Начислена обезценка на вземания от клиенти и доставчици	(280)	-
Вземания от свързани лица (виж бел. 23)	30	-
Предоставени аванси на свързани лица (виж бел. 23)	143	143
Предоставени аванси	101	151
Вземания по съдебни спорове	-	-
Вземания от бюджета	-	540
Други вземания	151	237
ОБЩО	8,460	7,814

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

16. Търговски и други вземания (продължение)

През 2012 година Дружеството е сключило договор за факторинг с българска финансова институция (Фактор) за прехвърляне на вземания от несвързани лица на Фактора. Съгласно договорните условия, Факторът има право да изиска парична компенсация от Дружеството, в случай че длъжникът по прехвърленото вземане не заплати своите задължения в предвидените срокове. Тъй като рисковете във връзка с прехвърлените вземания остават за сметка на Дружеството, вземанията продължават да бъдат показвани в отчета за финансовото състояние на Дружеството, а получените парични средства от Фактора се признават от Дружеството като получен заем, обезпечен с търговски вземания (виж също бел. 20). В края на отчетния период преносната стойност на прехвърлените вземания, които служат като обезпечение по заема са в размер на 5,103 хил. лв.

17. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Парични средства в брой	149	141
Парични средства по банкови сметки	624	704
Парични средства по отчет за парични потоци	773	845
Блокирани парични средства	-	-
Парични средства по отчет за финансовото състояние	773	845

18. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност в размер на 44,187 хил. лв. и е разпределен в акции, всяка с номинална стойност от 100 лева.

Основният капитал към 31 декември 2018 е разпределен както следва в хил. лв.:

Акционер	Регистриран капитал
Вентчър Екуити България ЕАД	33,351
Бивант ООД	10,836
	44,187

Към края на 2010 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличение на основния капитал, чрез издаване на 87,417 нови, обикновени и поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. Емитираните акции за увеличение на капитала са закупени от Вентчър Екуити България ЕАД по емисионна стойност, в размер на 121.30 лв. за акция, в резултат на което е реализирана премия, възлизаща на 1,862 хил. лв. Покупката на новоемитираните акции е извършена чрез трансформация на задължение по получен заем от Вентчър Екуити България ЕАД, възлизащо на 10,604 хил. лв., от което 8,742 хил. лв. представляват главница, а 1,862 хил. лв. задължение за лихви. Увеличението на основния капитал е вписано в Търговския регистър на 24 юни 2011.

На 24 март 2011, с решение на Общото събрание на Дружеството, привилегированите акции са конвертирани в обикновени и поименни акции. В резултат на това, през 2011 няма дължим дивидент за привилегированите акции (през 2010 е в размер на 1,884 хил. лв. и е изчислен върху средно-претегления брой на привилегированите акции 2010: 108,697, при 17.336 лв. гарантиран дивидент на акция.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18. Основен капитал (продължение)

На 03 декември 2012 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 50,000 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 800 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 40,000 хил. лв., от които 5,000 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 35,000 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 13 октомври 2016 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 7,049 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 35,244 хил. лв., от които 705 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 34,539 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 15 ноември 2018 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 1,400 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез парична вноска в размер на 7,000 хил. лв. от Дружеството-майка, от които 140 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 6,860 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 14 декември 2018 на извънредно Общо събрание на Дружеството е взето решение част от натрупаните загуби на Дружеството в размер на 69,931 хил. лв. да бъдат покрити за сметка на други резерви в размер на 4,323 хил. лв. и премии от емисии на акции в размер на 64,608 хил. лв.

На 1 април 2019 на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството е взето решение за намаляване на капитала по реда на чл.200, т.1 във връзка с чл.202, ал.2 от Търговския закон, с 8,837,320 лева, от 44,186,600 лева на 35,349,280 лева, чрез намаляване на номиналната стойност на една акция от 100 лева на 80 лева, с цел на намаляването на капитала – за покриване на загуби. Със стойността на намалението на капитала – 8,837,320 лева, ще бъде покрит остатък от загубите на Дружеството за минали години.

19. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения към доставчици	4,187	4,734
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	577	538
Задължение за ДДС	202	236
Задължения към свързани лица (виж бел. 23)	507	-
Задължения към персонала	245	240
Гаранции	60	60
Други задължения	7	4
Клиенти по аванси	565	827
ОБЩО	6,350	6,639

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

20. Задължения по лихвени заеми

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Предоставени заеми от свързани лица (виж бел. 23)	707	5,168
Задължения за лихви по заеми от свързани лица (виж бел. 23)	42	42
Задължения по финансов лизинг	371	928
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1,120	6,138
КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Факторинг	5,103	3,903
Предоставени заеми от свързани лица (виж бел. 23)	11,234	16,183
Задължения по финансов лизинг	673	662
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	17,010	20,748
ОБЩО	18,130	26,886

Към 31 декември 2018 и 2017 задълженията за лихвени заеми се отнасят до получени заеми от Вентчър Екуити България ЕАД (свързано лице), по договори за заеми, както следва:

Търговски заеми

- Договор от 11 февруари 2008, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД за сумата от 4,000 хил. лв. Заемът е сключен със срок до 31 август 2009, не е обезпечен с активи на Дружеството и следва да се погаси изцяло, с една погасителна вноски на главницата, до края на неговия срок. С Анекс № 1 от 11 април 2008, размерът на кредита е увеличен до 10,000 хил. лв. С Анекс № 2 се определя заема, включително и натрупаната лихва, да се изплати на четири равни вноски на следните дати: 31 декември 2016, 31 декември 2017, 31 декември 2018 и 31 декември 2019. С Анекс № 3 от 25 март 2009, размера на кредита е увеличен до 16,000 хил. лв. На 4 януари 2010 е подписан нов договор, който заменя договора от 11 февруари 2008 и всички анекси до 31 декември 2009. Лихвеният процент по заема е 18% за главница в размер на 2,542 хил. лв. и 15% за остатъка от главницата над 2,542 хил. лв. С Анекс № 3, от 15 септември 2010, размерът на кредита е увеличен до 45,000 хил. лв. Към 31 декември 2011 задължението по заема възлиза на 41,726 хил. лв., а неплатените лихви са в размер на 6,745 хил. лв. През 2012 сумата от 40,000 хил. лв. от получения заем е капитализирана в основен капитал (бел. 18). С Анекс № 6 от 20 декември 2012 годишният лихвен процент по заема се определя на 7%. С Анекс № 7 от 06 април 2015 годишният лихвен процент по заема се определя на 4.5%. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 132 хил. лв. (31 декември 2017: 1,728 хил. лв.).
- Съгласно договор от 1 юни 2012, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 5,420 хил. лв. и анекс, от 31 юли 2013, с който сумата на заема се увеличава на 11,000 хил. лв. Целта на заема е за оборотни нужди. Срокът за погасяване на заема е до 31 юли 2014, а лихвеният процент е 7%. С Анекс № 4 от 14 март 2015 сумата на заема се увеличава на 17,000 хил. лв., а срокът за погасяване на заема се удължава до 31 юли 2018. С Анекс № 5 от 06 април 2015 годишният лихвен процент по заема се определя на 4.5%. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 5 хил. лв. (31 декември 2017: 4,660 хил. лв.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

20. Задължения по лихвени заеми (продължение)

Търговски заеми (продължение)

- Съгласно договор от 10 септември 2012, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 1,285 хил. лв. и анекс от 10 юни 2013, с който сумата на заема се увеличава на 2,800 хил. лв. Целта на заема е за оборотни нужди. Срокът на заема е до 30 ноември 2014, а лихвеният процент е 7%. С Анекс № 3 от 06 април 2015 годишният лихвен процент по заема се определя на 4.5%. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 0 хил. лв., а неплатената лихва възлиза на 42 хил. лв.
- Съгласно договор от 25 октомври 2016, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 11,515 хил. лв. Целта на заема е погасяване на задълженията към УниКредит Булбанк по договор за инвестиционен кредит 09/6 февруари 2013г. и договор за инвестиционен кредит 50/15 април 2014. Срокът на заема е до 20 април 2020г., а лихвеният процент е 3,2% годишно. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 4,304 хил. лв., от които 701 хил. лв. – дългосрочна част и 3,603 хил. лв. – текуща част). Към 31 декември 2017 задължението по заема възлиза на 7,729 хил. лв, от които 4,304 хил. лв.– дългосрочна част и 3,425 хил. лв. – текуща част).
- Съгласно договор при условията на овърдрафт, от 25 октомври 2016, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 7,500 хил. лв. Целта на заема е погасяване на задълженията към УниКредит Булбанк по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит 10/6 февруари 2013. Крайният срок е една година от датата на сключване на договора, с опция за продължаване за нов едногодишен период, а лихвеният процент е 2,5% годишно. Договорът е продължен с краен срок на погасяване 25 октомври 2018. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 7,500 хил. лв (31 декември 2017: 7,234 хил. лв.)

В краткосрочните задължения по получени заеми от финансови институции е включено задължението на Дружеството във връзка с авансово получени средства по договори за факторинг в размер на 5,103 хил. лв. (31 декември 2017: 3,903 хил. лв.). Лихвените проценти по договорите за факторинг, с които се олихвяват авансово получените средства от фактора за 2018, се образуват като тримесечен Euribor или Софибор плюс надбавка, като средният лихвен процент за 2018 е 1.8%.

Към 31 декември 2018 и 2017 минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг са както следва:

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	701	703	673	662
Между 2 и 5 години	385	950	371	928
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1,086	1,653	1,044	1,590
Намалени с: бъдещи финансови разходи	(42)	(63)	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	1,044	1,590	1,044	1,590

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21. Приходи за бъдещи периоди

На 2 август 2010 Дружеството получава безвъзмездни средства от правителството на Република България, по програма финансирана от ЕС, в размер на 2,569 хил. лв., за нетекущи активи (машини). На 09 март 2012 Дружеството получава по друга програма финансиране в размер на 1,603 хил. лв., също за машини. Закупените машини, с получените безвъзмездни средства, имат полезен живот от 10 години. За 2018 начислената амортизация на тези машини е 417 хил. лв. (2017: 417 хил. лв.), в резултат на което през 2018 Дружеството е признало, от получените безвъзмездни средства, 417 хил. лв. (2017: 417 хил. лв.) като други приходи за текущия период. Като краткосрочни приходи за бъдещи периоди, в размер на 417 хил. лв., е представена частта от безвъзмездните средства, която ще се признае като текущ приход за 2019.

22. Финансови инструменти и управление на рисковете

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2018 и 2017 по категориите:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
<i>Финансови активи</i>		
Търговски и други вземания	8,216	6,980
Вземания по лихвени заеми	9,139	9,987
Парични средства и парични еквиваленти	773	845
	<u>18,128</u>	<u>17,812</u>
<i>Финансови пасиви</i>		
Задължения по лихвени заеми	18,130	26,886
Търговски и други задължения	4,702	4,738
	<u>22,832</u>	<u>31,624</u>

Справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато ръководството използва налична пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация може да не отразява напълно стойността, на която инструментите може реално да бъдат реализирани.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, търговски и други вземания, вземания по лихвените заеми, търговски и други задължения, и задължения по лихвени заеми, не се отличават съществено от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или ако приложимите лихвени проценти се променят според настоящите пазарни условия. За заемите с фиксиран лихвен процент справедливата стойност се определя при използването на модела (анализ) на дисконтираните парични потоци. За заемите с променлива лихва справедливата стойност се определя при използване на модела на дисконтираните парични потоци, използвайки лихвени проценти, приложими за заеми или други подобни условия и падежи. Справедливата стойност се доближава до балансовата им стойност с включени неамортизирани разходи по сделката.

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за управлението на капитала.

22. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

22.1 Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Сделките в чуждестранна валута, които Дружеството осъществява са в евро, към което е фиксиран българският лев, поради което не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като получените банкови заеми и финансов лизинг са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (Euribor или основен лихвен процент), завишена с фиксирана надбавка.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране, например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Към датата на настоящия годишен финансов отчет, профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	8,475	9,331
Финансови пасиви	(11,941)	(21,351)
Общо	(3,466)	(12,020)
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(6,146)	(5,493)
Общо	(6,146)	(5,493)

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към датата на отчета за финансовото състояние са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 50 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по-високи / по-ниски с 50 базисни пункта, при условие, че всички други променливи бяха константни, загубата след данъци за 2018 би била по-висока/по-ниска с 11 хил. лв. (2017: 10 хил. лв.).

22.2 Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

22. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

22.3 Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Ръководството на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати.

31 декември 2018	До 1 г.	От 1 г. до 3 г.	От 3 г. до 5 г.	Над 5 г.	С неопределен срок	Общо
Задължения по лихвени заеми	11,234	749	-	-	-	11,983
Задължения по финансов лизинг	673	356	15	-	-	1,044
Факторинг	5,103	-	-	-	-	5,103
Търговски и други задължения	4,702	-	-	-	-	4,702
ОБЩО	21,712	1,105	15	-	-	22,832
31 декември 2017	До 1 г.	От 1 г. до 3 г.	От 3 г. до 5 г.	Над 5 г.	С неопределен срок	Общо
Задължения по лихвени заеми	16,183	5,210	-	-	-	21,393
Задължения по финансов лизинг	662	928	-	-	-	1,590
Факторинг	3,903	-	-	-	-	3,903
Търговски и други задължения	4,738	-	-	-	-	4,738
ОБЩО	25,486	6,138	-	-	-	31,624

23. Свързани лица

Свързани лица на Дружеството са акционерите - Вентчър Екуити България ЕАД, Юлиан Белев и Николай Добрилов и свързаните с тях дружества.

През 2018 и 2017 Дружеството е извършвало сделки със следните свързани лица:

- Агровентчър Мениджмънт ООД
- Агровентчър АД
- Вентчър Екуити България ЕАД
- Аверс

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на стоки;
- предоставяне на услуги;
- предоставяне и получаване на парични заеми.

АЛМАГЕСТ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

23. Свързани лица (продължение)

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2018 и 2017, са както следва:

ПОКУПКИ

Свързано лице	Сделка	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Агровентър АД	Покупки на материални запаси	20,441	18,152
Агровентър АД	Доставка на услуги	10	10
Вентър Екуити България ЕАД	Доставка на услуги	16	15
Вентър Екуити България ЕАД	Разходи за лихви	603	633
ОБЩО		21,070	18,810

ПРОДАЖБИ

Свързано лице	Сделка	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Агровентър АД	Продажба на стоки	-	50
Агровентър АД	Предоставени услуги	239	173
Агровентър АД	Приходи от лихви	198	166
ОБЩО		437	389

През 2018 Дружеството е изплатило на ключовия управленски персонал възнаграждения в размер на 543 хил. лв. (2017: 543 хил. лв.)

Към 31 декември 2018 и 2017 неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Свързано лице	Вид на задължението	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вентър Екуити България ЕАД	Получени заеми	707	5,168
Вентър Екуити България ЕАД	Задължение за лихви по заеми	42	42
ОБЩО		749	5,210

КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Свързано лице	Вид на задължението	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вентър Екуити България ЕАД	Получени заеми	11,234	16,183
Агровентър АД	По доставки	507	-
ОБЩО		11,741	16,183

АЛМАГЕСТ АД
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго
23. Свързани лица (продължение)**ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ**

Свързано лице	Вид на вземането	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Агровентър АД	Предоставен заем	6,900	7,756
Агровентър Мениджмънт ООД	Предоставен заем	1,575	-
ОБЩО		8,475	7,756

КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Свързано лице	Вид на вземането	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Агровентър АД	По доставки	30	-
Агровентър Мениджмънт ООД	Предоставен заем	-	1,575
Агровентър Мениджмънт ООД	Лихва по предоставен заем	653	653
Агровентър Мениджмънт ООД	Предоставени аванси	143	143
ОБЩО		826	2,371

24. Условни пасиви и активи

Към 31 декември 2018 и 2017 Дружеството има издадена банкова гаранция в полза на българските митнически власти в размер до 4,356 хил. лв.

25. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

С изключение на взетото решение от извънредно Общото събрание на акционерите на Дружеството за намаление на капитала (виж бел. 18 по-горе), не са настъпили събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството.