ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ НА ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Годишен доклад на ръководството	3-6
Годишен отчет за финансовото състояние	7
Годишен отчет за всеобхватния доход	8
Годишен отчет за промените в собствения капитал	9
Годишен отчет за паричните потоци	10
Приложения към годишният финансов отчет	11-48
Доклад на независимия одитор	49-52

Ръководството представя годишен доклад и годишен финансов отчет към и за годината приключваща на 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от БДО България ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Пашабахче България" ЕАД („Дружеството") е регистрирано в България на 30 декември 2015 година в Търговския регистър с адрес на регистрация и управление – гр. Търговище, кв. Въбел, Индустриална зона с ЕИК по Булстат 203850582. Основната му дейност е свързана с производство и търговия със стъкло и стъклени изделия. Дружеството е новосъздадено след преобразуване при условията на чл.263т, ал.2 във връзка с чл.262в от Търговския закон на Тракия Глас България ЕАД на 30.12.2015 година чрез отделяне на обособена дейност – производството на домакинско стъкло. „Пашабахче България" ЕАД се явява правоприемник на „Тракия Глас България" ЕАД. Код по НКИД-2003: 26.13 и код по КИД -2008: 23.13.

Дружеството упражнява дейността си, съгласно действащото законодателство на Република България.

Структура на основния капитал

Дружеството е 100% собственост на Пашабахче Инвестмънт Б.В., Холандия. Основният капитал от 45,000,000 лева е разпределен в 450,000 поименни акции с номинална стойност 100 лева. Всички издадени акции са напълно изплатени. Обикновените акции дават еднакви права.

Съвет на директорите

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г., Пашабахче България ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.
Към 31 декември 2019 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Джемил Токел
2. Гюкхан Гюралп
3. Лидия Сантова Шулева
4. Хюсеин Уфук Махир

Представители на Дружеството са:

1. Джемил Токел
2. Гюкхан Гюралп

Възнагражденията на членовете на съветите през 2019 година възлизат на 568 хил.лв (2018г.: 801 хил. лева)

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През текущият период дружеството е реализирало печалба от оперативната дейност
2,262 хил.лв. преди данъци.

Финасовите показатели на дружеството са както следва:

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Показатели за рантабилност

	2019	2018
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.01	0,06
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.01	0,07
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.02	0,09
Коефициента на рентабилност на активите	0.01	0,04

Показатели за ликвидност

	2019	2018
Коефициент на обща ликвидност	1.04	1,07
Коефициент на бърза ликвидност	0.52	0,47
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.06	0,06
Коефициент на незабавна ликвидност	0.52	0,47

Показатели за ефективност

	2019	2018
Коефициент на ефективност на разходите	1.01	1,07
Коефициент на ефективност на приходите	0.99	0,94

Показатели за финасова автономност

	2019	2018
Коефициент на финасова автономност	1.39	1,24
Коефициент на задлъжнялост	0.72	0,81

Коефициент на рентабилността на СК

	2019	2018
Коефициент на рентабилността на собствения капитал	0.01	0,08
Коефициент на рентабилност на активите	0.01	0,04

През 2019 година дружеството продължава да инвестира в закупуването на машини, които ще му позволят да подобри качеството на произвежданата продукция, с които да може да разнообрази продуктовата гама и конкурентно-способността на произвежданите продукти.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 г.

На корпоративно ниво основната цел е Шишеджам е да се превърне в глобална компания лидер в стъкло-производството в света, която се отнася с уважение към човека и природата.

За постигане на основната корпоративна цел Дружеството инициира промени – като оптимизиране на разходите, внедряване на нови технологии, разработвайки иновативни решения за производството, създаване на технологии и марки, зачитайки личността и околната среда.

Формирайки общия план и визия за бъдещото устойчиво развитие на компанията, Мениджмънтът на компанията е заложил следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2020 година:

- Достигане на общ размер на продажбите от 209,142 хил.лв. за годината и обем на произведената готова продукция в размер на 101 хил. тона.;
- Разширяване на продуктовата гама, чрез производство на високотехнологични и силно иновативни продукти;
- Подобряване качеството на продукцията;
- Разширяване на пазарния дял на продаваната продукция на Световния пазар;
- Формиране на Обща пазарна стратегия за навлизане и разпространение продуктите на компанията на нови пазари, чрез изграждане на система от дейности за запознаване и презентиране на основните продуктови спецификации и характеристики на основните продукти пред водещите компании - клиенти.

СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма събитя настъпили след датата на изготвяне на настоящият отчет.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на отчетния период и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е продържало към действащите МСФО, приети в Европейския Съюз, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Няма сключени договори от членовете на съветите или свързани с тях лица, които да излизат извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия съгласно чл.240 б от Търговския закон

Във връзка с Основните промени и новите изисквания по отношение на годишните доклади и по конкретно Изискванията за съставяне на нефинансова декларация , Дружеството няма задължение за съставяне на Нефинансова декларация, като отделен доклад или като част от доклада за дейността понеже не отговаря на определението за ПОИ (Предприятие от обществен интерес) заложен в Закона за счетоводството.

Дружеството няма открити клонове в страната и чужбина.

От името на Съвета на Директорите:

.....
Гюкхан Гюралп
Член на Борда на Директорите на
„Пашабахче България" ЕАД
гр. Търговище
28 Януари 2020

ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31.12.2019	31.12.2018
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	168,061	163,251
Нематериални активи	5	721	26
ДМА с право на ползване	6	10,871	-
		179,653	**163,277**
Текущи активи			
Материални запаси	9	58,270	73,237
Търговски и други вземания	8	50,919	49,929
Парични средства и парични еквиваленти	10	6,447	7,014
		115,636	**130,180**
ОБЩО АКТИВИ		**295,289**	**293,457**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Собствен капитал			
Основен капитал	11	45,000	45,000
Законови резерви		2,973	1,831
Други резерви		87,106	87,116
Преоценъчен резерв		7,802	-
Печалба		28,664	27,905
Общо собствен капитал		**171,545**	**161,852**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	13	-	7,437
Правителствени дарения	17	415	618
Лизинг	14	10,127	-
Отсрочен данъчен пасив	15	1,150	563
Задължения за пенсионни доходи	16	1,168	922
		12,860	**9,540**
Текущи пасиви			
Текущи задължения по заеми	13	66,036	84,614
Правителствени дарения	17	204	204
Лизинг	14	1,017	-
Търговски и други задължения	12	43,627	37,247
		110,884	**122,065**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**295,289**	**293,457**

Годишният финансов отчет на стр. 7 -48 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 28 Януари 2020:

Гюкхан Гюралп
Чл. на Борда на Директорите на Пашабахче България ЕАД
гр. Търговище

Хасан Шабанов
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Ганка Петкова
Съставител:
гр. Търговище

ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД ТЪРГОВИЩЕ TARGOVISHTE PASABAHCE BULGARIA EAD

Заверил съгласно одиторски доклад - БДО България ООД

Стоянка Апостолова,
Регистриран одитор отговорен за одита, Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител

Приложенията на страница 11 – 49 са неразделна част годишният финансов отчет.

ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯТ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31.12.2019	31.12.2018
Приходи от продажби	18	213,989	195,034
Себестойност на продажбите	19	(162,396)	(145,701)
Брутна печалба		**51,593**	**49,333**
Административни разходи	20	(12,380)	(7,231)
Разходи за продажби	21	(37,638)	(32,072)
Други оперативни приходи	23	3,409	3,063
Други оперативни разходи	24	(397)	(257)
Приходи от правителствени дарения		203	1,734
Печалба / (загуба) от дейността		**4,790**	**14,570**
Финансови приходи	25	613	684
Финансови разходи	26	(3,141)	(2,445)
Финансови разходи, нетно		**(2,528)**	**(1,761)**
Печалба / (загуба) преди данъци		**2,262**	**12,809**
Разход за данък	27	(277)	(1,386)
Печалба / (загуба) за годината		**1,985**	**11,423**
Друг всеобхватен доход		**(10)**	**0**
Общ годишен всеобхватен доход		**1,975**	**11,423**

Годишният финансов отчет на стр. 7 -48 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 28 Януари 2020:

Гюкхан Гюрялп
Член на Борда на Директорите
на Пашабахче България ЕАД
гр. Търговище

Хасан Шабанов
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Ганка Петкова
Съставител:
гр. Търговище

Заверил съгласно одиторски доклад - БДО България ООД:

Стоянка Апостолова,
Регистриран одитор оговорен
за одита, Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител

Приложенията на страница 11 – 49 са неразделна част годишният финансов отчет.

ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯТ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	Емитиран и внесен капитал	Законов резерв	Преоценъчен резерв	Други резерви	В т.ч. от преобразуване	Печалба	Общо
2018 г.								
1 Януари 2018 г.	10	45,000	895	-	87,116	87,116	17,418	150,429
Печалба за периода		-	-	-	-	-	11,423	11,423
Други изменения		-	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход		45,000	895	-	87,116	87,116	28,841	161,852
Операции със собствениците								
Трансфер в законови резерви		-	936	-	-	-	(936)	-
Общо операции със собствениците		-	936	-	-	-	(936)	-
31 Декември 2018 г.		45,000	1,831	-	87,116	87,116	27,905	161,852
2019 г.								
1 Януари 2019		45,000	1,831	-	87,116	87,116	27,905	161,852
Печалба за периода		-	-	-	-	-	1,985	1,985
Други изменения		-	-		(10)	-		(10)
Преоценъчен резерв				7,802				7,802
Ефект от МСФО 16							(84)	(84)
Общ всеобхватен доход		45,000	1,831	7,802	87,106	87,116	29,806	171,545
Операции със собствениците								
Трансфер в законови резерви		-	1,142	-	-	-	(1,142)	-
Общо операции със собствениците		-	1,142	-	-	-	(1,142)	-
31 Декември 2019 г.		45,000	2,973	7,802	87,106	87,116	28,664	171,545

Годишният финансов отчет на стр. 7 -48 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 28 Януари 2020:

Гюкхан Гюрали
Член на Борда на Директорите
на Пашабахче България ЕАД
гр. Търговище

Ердан Шабанов
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Ганка Петкова
Съставител:
гр. Търговище

Заверил съгласно одиторски доклад - БДО България ООД:

Стоянка Апостолова,
Регистриран одитор отговорен
за одита, Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител

Приложенията на страница 11 – 49 са неразделна част от годишният финансов отчет.

	Прил.	31.12.2019	31.12.2018
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични потоци от дейността	28	49,383	9,256
Получени лихви		5	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**49,388**	**9,256**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи		(24,887)	(14,489)
Продажба на дълготрайни активи		2,305	2,968
Получени лихви		77	21
Заем, предоставен на свързани лица		-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(22,505)**	**(11,500)**
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		26,798	22,962
Платени лихви		(1,550)	(753)
Изплатена главница по заеми		(52,698)	(22,962)
Получени дивиденти		-	-
Получено правителствено дарение		-	94
Получено финансиране от ЕС		-	(88)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(27,450)**	**(747)**
Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти		(567)	(2,993)
Парични средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти в началото на периода		7,014	10,007
Парични средства, парични еквиваленти и банкови овърдрафти в края на периода	10	**6,447**	**7,014**

Годишният финансов отчет на стр. 7 -48 е одобрен от Съвета на директорите и подписан на 28 Януари 2020:

Гюкхан Гюрайп
Член на Борда на Директорите
на Пашабахче България ЕАД
гр. Търговище

Хасан Шабанов
Финансов Директор
Прокурист
гр. Търговище

Ганка Петкова
Съставител:
гр. Търговище

Заверил съгласно одиторски доклад - БДО България ООД:

Стоянка Апостолова,
Регистриран одитор оговорен
за одита, Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

Пашабахче България ЕАД („Дружеството") е българско еднолично акционерно дружество, регистрирано в гр. Търговище, България на 30 Декември 2015 г. с ЕИК 203850582. Дружеството е създадено след преобразуване на Тракия Глас България ЕАД чрез отделяне с учредяване при условията на чл.263т, ал.2 във връзка с чл.262в от Търговския закон. Дружеството е правоприемник на обособена част от Тракия Глас България ЕАД - производството на домакинско стъкло.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Пашабахче Инвестмънт Б.В., Холандия със седалище Амстердам, Холандия. Пашабахче България ЕАД се управлява от Съвет на директорите. Дружеството принадлежи към групата на холдинговата компания Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш., регистрирана в Истанбул, Турция. Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш. е дъщерно дружество на Туркийе Иш Банкасъ А.Ш., Истанбул, която е крайната компания майка на Пашабахче България ЕАД.

Адресът на Дружеството е Индустриална зона, кв. Въбел, гр. Търговище 7700.

Дружеството е с предмет на дейност производство на домакинско стъкло и стъклени изделия, както и всяка друга дейност пряко или непряко свързана с производство на стъкло и стъклени изделия, включително дейности, които са спомагателни, допълнителни или обезпечаващи производството на стъкло и стъклени изделия, както по отношение на продукта, така и по отношение на производствения процес. Да осъществява търговия на едро или дребно, износ, внос, сключването на договори, търговско представителство и посреднически стопански дейности, свързани с изделия от стъкло, домакински съдове, чаши, всякакви видове стоки произведени от стъкло. Да придобива всякакви видове права върху интелектуална собственост, като патенти, търговски марки, дизайни, които са свързани с дейността на дружеството. Да извършва всякакви търговски, финансови или свързани с производството сделки, нужни за осъществяване предмета на дейност на Дружеството

Дружеството се учредява за неопределен срок с едностепенна система на управление.

Съгласно плана за отделяне към дружеството се прехвърля имущество, както следва: прехвърлят се всички права, активи и задължения, включени в дейността по производство на домакинско стъкло, обособена в Завод за домакинско стъкло; прехвърлят се право на собственост и вещни права върху недвижими имоти; Дълготрайни материални активи; Моторни превозни средства; Нематериални активи; Правата и задълженията по договори със съконтрагенти; Всички задължения към доставчици по оборотна ведомост на Завода за домакинско стъкло към Тракия Глас България ЕАД; всички вземания към клиентите по оборотна ведомост на Завода за домакинско стъкло към Тракия Глас България ЕАД; Парични средства намиращи се в банковите сметки на Завода за домакинско стъкло към Тракия Глас България ЕАД; Складови наличности – материали, заведени по счетоводна сметка 302 по оборотна ведомост на Завод за домакинско стъкло към Тракия Глас България ЕАД; Складови наличности – продукция и стоки, заведени по счетоводна сметка 303 и 304 по оборотна ведомост на Завод за домакинско стъкло към Тракия Глас България ЕАД. Всички активи и пасиви са подробно изброени в Приложения към плана за отделяне. В резултат на преобразуването нетни активи 132,121 хил.лв, отговарящо на изискванията на чл.262с, ал.3 от Търговския закон, преминават към Пашабахче България ЕАД.

1 **Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)**

Резюме на дейността (продължение)

Отношенията по договор за банков кредит между Тракия Глас България ЕАД и Европейска банка за възстановяване и развитие от 18.12.2012 година преминава към Дружеството със всички права и задължения, произтичащи от него. Прехвърлено е също така кредитно споразумение GF 15-038 между Тракия Глас България ЕАД и Зираат Банк Интернешънъл АГ от 30.06.2015 година.

Тракия Глас България ЕАД в качеството си на инвеститор е страна по правоотношения с Република България, свързани с предоставянето на безвъзмездна финансова помощ. На 20.12.2012 е сключен договор с Република България чрез Министъра на икономиката е за изпълнение на инвестиционен проект „ Производство на стъкло и стъклени изделия - нови инвестиции", както и Анекс No1 към него с No402 от 30.06.2014 година. По силата на този договор преобразуващото се дружество се е задължило да изпълни инвестиционен проект „Производство на стъкло и стъклени изделия - нови инвестиции", в рамките на който да се направи инвестиция в размер на 298,835 хил. лв, както и да открие 300 нови постоянни работни места по местонахождение на инвестицията гр. Търговище. Към момента на преобразуването инвестиционният проект е изпълнен. След преобразуването „Пашабахче България" ЕАД приема при условията на универсално правоприемство правата и задълженията по договора солидарно с „Тракия Глас България" ЕАД. Правата за ползване на безвъзмездна финансова помощ в размер на внесения годишен корпоративен данък за данъчните периоди 2016-2017 година ще се разпределят между тях в съотношение „Тракия Глас България" ЕАД и „Пашабахче България" ЕАД 68% към 32%.

Притежаваните разрешителни и лицензи преминават и върху „Пашабахче България" ЕАД при реда и условията на съответно приложимите нормативни актове.

След преобразуването трудовите правоотношения с работниците и служителите се запазват на основание чл.123, ал.1, т.4 от Кодекса на труда, като след датата на вписване на преобразуването в Търгоския регистър работодател по тях ще бъде новообразуваното дружество. Към плана за преобразуване е приложен списък на работниците и служителите преминаващи към „Пашабахче България" ЕАД.

За дата на преобразуването се счита по-ранната измежду двете дати: датата на вписване на преобразуването в Търговския регистър при Агенцията по вписванията и 31.12.2015 година.

Вписването е извършено на 30.12.2015 година, като от тази дата се разпределя имуществото.

Към 31 Декември 2019 г. и 31 Декември 2018 броят на персонала е съответно 1,701 и 1,684 души.

В съответствие с българското законодателство собствениците на Дружеството не могат да правят промени във финансовите отчети след тяхното публикуване.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 28 Януари 2020 година.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

А База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият годишен финансов отчет за годишният период, завършващ на 31 Декември 2019г., е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена.

Пашабахче Джам Санаи А.Ш., която е собственик на Пашабахче България ЕАД, изготвя консолидиран финансов отчет за дружеството, в съответствие с изискванията на МСФО. Консолидираният финансов отчет на Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш. може да бъде видян на www.sisecam.com. Потребителите на финансовия отчет на Пашабахче България ЕАД трябва да разглеждат този отчет заедно с консолидирания отчет, изготвен от Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш., за периода, приключващ на 31 Декември 2019 г., за да получат пълна информация за финансовото състояние и резултатите от дейността на цялата група. Консолидираният годишен финансов отчет Туркие Шише Джам Фабрикаларъ А.Ш. се одитира от Ърнст анд Янг Турция.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието, ръководството да използва собствената си преценка. Елементите на годишните финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

(а) Нови и изменени стандарти приети от Предприятието

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2019 г

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018 г.
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 8 февруари 2019 г., публикувани в Официален вестник на 11 февруари 2019 г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018 г.), одобрени от ЕС на 13 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на 14 март 2019 г.
- Годишни подобрения на МСФО за периода 2015-2017 г. (издадени на 12 декември 2017 г.), одобрени от ЕС на 14 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2019 г.

Приемането на тези изменения в съществуващите стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017 г.)
- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), одобрени от ЕС на 29 ноември 2019 г., публикувани в Официален вестник на 6 декември 2019 г., в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСС 1 и МСС 8: Дефиниция на материал (издадени на 31 октомври 2018 г.), одобрени от ЕС на 29 ноември 2019 г., публикувани в Официален вестник на 10 декември 2019 г., в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 17: Реформа на референтните лихвени проценти (издадени на 26 септември 2019 г.), одобрени от ЕС на 15 януари 2020 г., публикувани в Официален вестник на 16 януари 2020 г., в сила от 1 януари 2020 г.

Сезонност на дейността

Дейността на дружеството не е сезонна и не се очаква оперативната му печалба да варира през периода.

Б Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащото предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в печалба и загуба. Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на отчета за финансовото състояние.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Значими валутни курсове:	31.12.2019 лева
1 щатски долар се равнява на	1.74099
1 евро се равнява на	1.95583
1 британски паунд се равнява на	2.29881

Г Имоти, машини и съоръжения

Дълготрайните материални активи са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната му стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалба и загуба в периода, в който са извършени.

Амортизацията на активите започва от деня, в който те са готови за употреба. Земята не се амортизира. Разходите за придобиване на дълготрайни активи не се амортизират, защото все още не са готови за употреба. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

	2019 Години	2018 Години
Земя	Не се амортизира	Не се амортизира
Сгради	50	50
Съоръжения	20	20
Транспортни средства	4-10	4-10
Стопански инвентар	3-25	3-25
Офис обзавеждане	3.33	3.33
Компютри	4	4

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност. Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се включват в „други приходи" или „други разходи" за периода. Ръководството на предприятието през 2019-а година е направило преоценка на дълготрайните си материални активи (земя и сгради) в резултат на което се е оформил преоценъчен резерв в размер на 7, 802 хил.лв.

След първоначалното признаване за актив всеки имот, машина и съоръжение, чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчита по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят достатъчно редовно, за да се гарантира, че балансовата сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на счетоводния отчет за финансово състояние. Честотата на преоценките зависи от промените в справедливите стойности на отделните имоти, машини и съоръжения, които се преоценяват. Когато справедливата стойност на преоценяван актив значително се различава от балансовата му стойност, се изисква допълнителна преоценка. Някои имоти, машини и съоръжения са изложени на значителни и чести промени в справедливата стойност и това налага ежегодна преоценка. Такива чести преоценки не

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

са необходими за имоти, машини и съоръжения, чиито справедливи стойности търпят само незначителни промени. За тях преоценката на всеки три или пет години може да е достатъчна.

МСФО 16 „Лизинг" в сила от 1 януари 2019 г. и заменя указанията на МСС 17 „Лизинг" и въвежда промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите, като Групата при първоначалното признаване не се е възползвала от това право. Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. Ръководството в процеса на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта е предприело следните действия:

• Извършило е пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;

• Ръководството е решило да приложи частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения.

Ръководството анализира ефекта от прилагането на стандарта с очакван срок на лизинга по договорите до 1 година, тъй като дори и при останалите е налице такава възможност съгласно закона. Това се отразява на очаквания действителен срок на лизинга, тъй като срокът на договорите зависи от вероятността Дружеството да упражни тази опция. Във връзка с това Дружеството преценява периода от 1 година за показателен относно максималния размер на лизинговия срок, независимо, че са налични договори с по-дълъг срок.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Д Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти и не се преоценяват.
Те се амортизират по линейния метод за срок от 3 години. Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Обезценка се начислява, ако е необходимо, на базата на годишна проверка за обезценка.
Другите нематериални активи представляват предоставено срочно вещно право на строеж и сервитут за осигуряване на достъп до съоръжение. Те се амортизират съгласно заложените параметри в договора – в срок до 15 години. Ако е необходимо, полезният живот и остатъчна стойност на тези активи могат да се преразгледат след приключване на договорните взаимоотношения.

Е Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансовите активи, различни от положителна репутация, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

Ж Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба; заеми и вземания; финансови активи, държани до падежа и финансови активи, на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката и преглежда тяхната класификация към всяка отчетна дата.

а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба и загуба са финансови активи държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план.

Активите в тази категория се класифицират като краткосрочни. За целите на този финансов отчет краткосрочни са активите с падеж до 12 месеца. Дружеството не притежава такива финансови активи.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

(б) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания и пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние. Заемите и вземанията се водят по амортизирана стойност като се използва ефективен лихвен процент.

Печалбите и загубите, произтичащи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за всеобхватния доход като „други (загуби)/печалби – нетно" за периода, през който са възникнали. Приходите от дивиденти от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се посочват в отчета за всеобхватния доход като част от „Други приходи", когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Промените в справедливата стойност на паричните ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се разделят на валутни разлики, произтичащи от промени в амортизираната стойност на ценните книжа и други промени в балансовата стойност на ценните книжа. Валутните разлики от преизчисляването на паричните ценни книжа се отразяват в печалбата или загубата, докато валутните разлики от преизчисляването на непаричните ценни книжа се отразяват в друг всеобхватен доход. Промените в справедливата стойност на паричните и непаричните ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават в друг всеобхватен доход.

Когато ценни книжа, класифицирани като финансови активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции, произтекли от промени в справедливата стойност, признати в собствения капитал, се включват в отчета за всеобхватния доход като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Лихвата по ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи. Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените „купува" на пазара. Ако пазара на финансовите активи е неактивен (както и за некотирани ценни книжа), Дружеството определя справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни сделки, сделки с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за Дружеството.

І Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетени в предходен период в печалба и загуба), се рекласифицират от друг всеобхватен доход и се признават в печалба или загуба за периода

З Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цената и нетната реализуема стойност.

Разходът при потребление се определя по метода "среднопретеглена стойност". Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство се състои от преки разходи за материали и труд и свързаните с тях общопроизводствени разходи (разпределени на база на нормален производствен капацитет), но изключва разходи по заеми.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

И Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност (определена по метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по вземането. Сумата на обезценката е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Стойността на обезценката се отразява в печалба и загуба като оперативен разход.

Й Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В отчета за финансовото състояние овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

К Основен капитал

Обикновени акции се класифицират като капитал.

Разходите по емисията на нови акции или опции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Л Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

М Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между получените плащания (компенсирани с разходите по извършването на транзакциите) и изкупната стойността на заема се признава в печалба и загуба през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

Разходите за лихви, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производството на актив, се капитализират като част от отчетната стойност на актива съгласно алтернативния подход на МСС 23 „Разходи за лихви". Разходите за лихви, които могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производството на актив, са разходи за лихви, които могат да бъдат избегнати, ако не се придобие, изгради или произведе дадения актив. Капитализирането на разходите за лихви се прекратява, когато всички дейности по подготовката на актива за предвидената употреба бъдат извършени.

Разходите за лихви, които не могат да се отнесат директно към придобиване, изграждане или производството на актив се признават като текущ разход в печалба и загуба.

Н Финасов лизинг

Финансовия лизинг е наемен договор при който се прехвърлят прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на наети активи. Активите, придобити чрез финасов лизинг, се признават на по-ниската от тяхната справелива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващите задължения към лизингодателите се предствя в отчета на финасовото състояние на дружеството като задължение по финасов лизинг. Лизинговите плащания се резпределят между главница и лихва , така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се начислява в отчета за всеобхватния доход за съответния период на възникване.

МСФО 16 „Лизинг" в сила от 1 януари 2019 г. и заменя указанията на МСС 17 „Лизинг" и въвежда промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите, като Групата при първоначалното признаване не се е възползвала от това право. Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Н Финасов лизинг

Ръководството в процеса на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта е извършило пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16. Ръководството е решило да приложи частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Ръководството анализира ефекта от прилагането на стандарта с очакван срок на лизинга по договорите до 5 години. При останалите договори е налице такава възможност съгласно закона. Това се отразява на очаквания действителен срок на лизинга, тъй като срокът на договорите зависи от вероятността Дружеството да упражни тази опция. Във връзка с това Дружеството преценява периода от 5 години за показателен относно максималния размер на лизинговия срок, независимо че е наличен договор с по-дълъг срок. Ръководството оповестява следния приблизителен ефект от прилагането на стандарта към 1 януари 2019 година - Активи с право на ползване 12,543 хил.лв. Лизингови задължения 14,094 хил.лв. Дружеството не е идентифицира съществен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху другите резерви и неразпределената печалба.

О Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (закони), действали към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, така че данъчните временни разлики да бъдат използвани.

П Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в печалба и загуба за периода, за който се отнасят.
Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението към 31 декември 2019 г., в случай на пенсиониране на служителите, според актюерските изчисления.

Според изискванията на Кодекса на труда, чл. 222, ал.3, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към 31 Декември 2019 г. Дружеството е използвало услугите на независим актюер, който е извършил актюерска оценка на тези задължения и на база на тяхната сегашна стойност е признат разход в печалба и загуба и дългосрочно задължение към служителите в отчета за финансовото състояние (Приложение 16).

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

P Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

C Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството, обяснени по-долу. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Продажби на стоки на едро

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е доставило стоката на клиента или търговеца на едро, който има пълната свобода да определя начините и цените за последваща продажба и няма неизпълнени задължения, които биха могли да възпрепятстват приемането на стоката от търговеца на едро. Дружеството извършва международна търговия, като за това използва услугите на търговските посредници на собственика.

Продажби на услуги

Приходите от транспортни услуги се признават в периода, когато бъдат извършени.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалния ефективен лихвен процент присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалния ефективен лихвен процент.

I **Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)**

Т **Разпределение на дивиденти**

Разпределението на дивиденти на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който дивидентите са одобрени от акционерите на Дружеството.

У **Свързани лица**

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет дъщерното дружество, до датата на вливането му, собственика на Дружеството, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на съвета на директорите, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички горепосочени лица, се смятат и се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на периода е представена в Приложение 29.

Ф **Правителствени дарения**

Правителствените дарения се признават по справедлива стойност, когато съществува разумна сигурност, че даренията ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени.

Когато даренията е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на даренията на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира.

Когато даренията е свързано с имоти, машини и съоръжения, то се представя в нетекущите задължения като приход за бъдещ период и се признава в печалба и загуба на равни части всяка година, за срока на полезния живот на актива. Подробна информация за правителствените дарения на Дружеството е представена в Приложение 17.

Х **Условни активи и пасиви**

Условните активи произтичат от банкови гаранции, предоставени в полза на трети лица от банки по нареждане на Дружеството.
Банкови гаранции в полза на Дружеството се оповестяват като условни активи.

Преоценъчен резерв

Ц След първоначалното признаване за актив всеки имот, машина и съоръжение, чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчита по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят достатъчно редовно, за да се гарантира, че балансовата сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на счетоводния отчет за финансово състояние. Честотата на преоценките зависи от промените в справедливите стойности на отделните имоти, машини и съоръжения, които се преоценяват. Когато справедливата стойност на преоценяван актив значително се различава от балансовата му стойност, се изисква допълнителна преоценка. Някои имоти, машини и съоръжения са изложени на значителни и чести промени в справедливата стойност и това налага ежегодна преоценка. Такива чести преоценки не са необходими за имоти, машини и съоръжения, чиито справедливи стойности търпят само незначителни промени. За тях преоценката на всеки три или пет години може да е достатъчна.

2 Управление на финансовия риск

Влияние на глобалната финансова криза

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до, освен всичко друго, и до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки.

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността
Глобалната криза може да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

Влияние върху клиентите/заемополучателите

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите (заемополучателите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Дружеството оперира извън Република България и е изложено на валутен риск предимно по отношение на щатския долар и британския паунд. Валутният риск произтича от бъдещи търговски операции и признати активи и пасиви.

Дружеството не е изложено на риск от транзакции, деноминирани в евро, тъй като към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев. Дружеството търси възможности за намаляване на валутния риск, произхождащ от международните търговски операции.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на промените в цените, които се определят от търсенето и предлагането в световен мащаб. Продажбите се управляват на местно и групово ниво чрез използване на пазарни цени.

(б) Риск от промени в паричните потоци в резултат на промяна на лихвените нива

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите й и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.
Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените дългосрочни заеми от банки. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. През 2019 г. получените от Дружеството заеми са деноминирани в евро и лева.
Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Разгледани са различни сценарии, взимайки предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране и хеджиране. Базирайки се на тези сценарии, Дружеството изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути. Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

(в) Кредитен риск

Кредитният риск се управлява на групово ниво. Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. Дружеството притежава депозити в банки, които са свързани лица. За местните клиенти и търговците на едро не е разработена независима оценка и в този случай, от оценката на риска се преценява кредитната надеждност на клиента, вземайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори

Вземания от клиенти

Ръководството не очаква загуби поради неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на изготвяне на финансовия отчет е балансовата стойност на видовете вземания, упоменати в Приложение 7. Към 31 Декември 2019 Дружеството има застраховани вземания в размер на 21,108 хил.лв. (31 Декември 2018 г.: 16,190 хил. лв.)

Ликвиден риск

Дружеството има възможност за поддържане на достатъчно парични средства и възможността за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии и банкови овърдрафти. Ръководството наблюдава постоянно прогнозата за ликвидността на Дружеството, изработена на базата на очакваните парични потоци.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от отчета за финансовото състояние към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Задълженията с падеж в рамките на 12 месеца се равняват на балансовите стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 Декември 2019 г.	До 1 година	Между 2 и 5 години	Над 5 години	Общо
Банкови овърдрафти	-	-	-	-
Заеми - главница	65,757	-	-	65,757
Заеми – лихва	301	-	-	301
Търговски и други задължения	43,627	-	-	43,627

Към 31Декември 2018 г.	До 1 година	Между 2 и 5 години	Над 5 години	Общо
Банкови овърдрафти	-	-	-	-
Заеми - главница	84,575	7,083	-	91,658
Заеми - лихва	807	65	-	872
Търговски и други задължения	37,247	-	-	37,247

2.1 Управление на капиталовата структура

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми", както са показани в отчета за финансовото състояние) и се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал", както е показан в отчета за финансовото състояние, се събере с нетния дълг.

	31.12.2019	31.12.2018г
Общо заеми (Прил. 13)	66,036	92,051
Намалени с: пари и парични еквиваленти (Прил. 10)	(6,447)	(7,014)
Нетен дълг	**59,589**	**85,037**
Общо собствен капитал	**171,545**	**161,852**
Общо капитал	**231,234**	**246,889**
Коефициент на задлъжнялост	**25,77%**	**34,44%**

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.2 Оценяване по справедлива стойност

Дружеството прилага измененията на МСФО 7 за финансови инструменти, представени в счетоводния баланс по справедлива стойност. Това изисква оповестяване на оценката по справедлива стойност, степенувана в следния ред:

- Пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- Фактори, различни от пазарната цена в ниво 1, които имат отношение към актива или пасива директно (цени) или индиректно (зависят от цени) (ниво 2);
- Фактори за актива или пасива, които не се базирани на явни пазарни данни (ненаблюдаеми пазарни данни) (ниво 3).

Към 31 Декември 2018 г. и към 31 Декември 2019 г. Дружеството няма финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в баланса.

3 Значими счетоводни приблизителни преценки и предположения

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

а) Полезен живот и амортизация на дълготрайните активи

Ръководството на Дружеството определя полезния живот на дълготрайните активи на база техническа оценка. Направен е следният анализ на чувствителността спрямо балансовата стойност на дълготрайните активи: ако амортизационните норми бяха с 10% по-високи, балансовата стойност на активите би била 150,823 хил.лв., ако амортизационните норми бяха с 10% по-ниски, балансовата стойност на активите би била 183,397 хил.лв..

б) Провизия за обезценка на вземанията

Дружеството предвижда провизии за обезценка на търговски вземания. Ръководството оценява обезценката на вземанията на базата на техния възрастов анализ, исторически опит, анализ на платежоспособността на клиента, промени в договорените срокове и условия за плащане и т.н. Ако финансовото състояние и представяне на клиента се влоши (повече от очакваното), сумата на вземанията, които ще подлежат на обезценка през следващите отчетни периоди, може да бъде по-висока от тази, която е била изчислена към датата на счетоводния баланс. Допълнителна информация е предоставена в Приложение 8 на финансовия отчет.

4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства и стопански инвентар	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 1 Януари 2018					
Балансова стойност в началото на периода	**46,834**	**94,841**	**21,316**	**5,255**	**168,246**
Придобити	-	-	5,752	5,214	**10,966**
Учредено право на строеж	(1)	-	-	-	**(1)**
Отписани активи по отч. стойност	-	(48)	(4,507)	-	**(4,555)**
Трансфери	-	3,274	433	(3,707)	-
Трансфери от материални запаси	-	-	14	-	**14**
Разходи за амортизация	(1,164)	(9,114)	(2,725)	-	**(13,003)**
Отписана амортизация	-	17	1,567	-	**1,584**
Балансова стойност към 31.12.2018	**45,669**	**88,970**	**21,850**	**6,762**	**163,251**
Към 31 Декември 2018 г.					
Отчетна стойност	56,994	207,321	53,604	6,762	**324,681**
Натрупана амортизация	(11,325)	(118,351)	(31,754)	-	**(161,430)**
Балансова стойност	**45,669**	**88,970**	**21,850**	**6,762**	**163,251**
Към 1 Януари 2019					
Балансова стойност в началото на периода	**45,669**	**88,970**	**21,850**	**6,762**	**163,251**
Придобити	-	-	5,750	6,131	**11,881**
Преоценка	8,669				**8,669**
Трансфери	-	3,824	390	(4,214)	-
Отписани активи по отч. стойност	-	(12,447)	(5,219)	-	(17,666)
Разходи за амортизация	(1,371)	(9,209)	(2,835)	-	**(13,415)**
Отписана амортизация	-	12,429	2,912	-	**15,341**
Балансова стойност в края на периода	**52,967**	**83,567**	**22,848**	**8,679**	**168,061**
Към 31 Декември 2019					
Отчетна стойност	65,663	198,698	54,525	8,679	**327,565**
Натрупана амортизация	(12,696)	(115,131)	(31,677)	-	**(159,504)**
Балансова стойност	**52,967**	**83,567**	**22,848**	**8,679**	**168,061**

Разход за амортизация в размер на 10,321 хил.лв. (31 Декември 2018: 11,738 хил. лева) е класифициран в отчетната стойност на продадената продукция, а 2,784 хил.лв (31 Декември 2018: 906 хил. лева) в разходи за продажба, 238 хил.лв. (31 Декември 2018: 260 хил. лева) в административни разходи и 72 хил.лв. (31 Декември 2018: 99 хил. лева) в други оперативни разходи.

Ръководството на предприятието е взело решение към 30 септември 2019 година да бъде извършена преоценка на земята и сградите . Проценката е изготвена от лицензиран оценител. Вследствие на преоценката е формиран преоценъчен резерв 7,802 хил.лв. Полезният срок на живот на сградите не е променян.

Към 31 Декември 2019 г. разходите за придобиване на ИМС включват 8,171 хил. лв., свързани с изграждане на машини и съоръжения, 508 хил. лева за подобрение на съществуващите сгради (31 Декември 2018: 6,762 хиляди лева).

5 Нематериални активи

	Програмни продукти и други ДНА	Дълготрайни нематериални активи в процес на изграждане	Общо
Към 1 януари 2018 г.			
Балансова стойност в началото на периода	**383**	**-**	**383**
Придобити през периода	-	-	-
Трансфери	(1)	-	(1)
Учредено право на строеж	9	-	9
Разходи за амортизация	(366)	-	(366)
Отписана амортизация	1	-	1
Балансова стойност към 31.12.2018	**26**	**-**	**26**
Към 31 Декември 2018 г.			
Отчетна стойност	1,656	-	1,656
Натрупана амортизация	(1,630)	-	(1,630)
Балансова стойност към края на периода	**26**	**-**	**26**
Към 1 януари 2019 г.			
Балансова стойност в началото на периода	**26**	**-**	**26**
Придобити през периода	-	706	706
Трансфери	-	-	-
Отписани активи по отч. стойност	(20)	-	(20)
Разходи за амортизация	(10)	-	(10)
Отписана амортизация	19	-	19
Балансова стойност в края на периода	**15**	**706**	**721**
Към 31 Декември 2019 г.			
Отчетна стойност	1,636	**706**	**2,342**
Натрупана амортизация	(1,621)	-	(1,621)
Балансова стойност	**15**	**706**	**721**

Разход за амортизация в размер на 10 хил.лв. (31 Декември 2018: 366 хил. лева) е класифициран административни разходи.

Към 31 декември 2019 година са направени разходи за придобиване на програми продукти 706 хил.лв (31 Декември 2018: 0 хил. лева).

6 ДМА с право на ползване

	ДМА с право на ползване	Общо
Към 1 януари 2019 г.		
Балансова стойност в началото на периода	**12,543**	**12,543**
Придобити през периода	75	75
Разходи за амортизация	(1,747)	(1,747)
Балансова стойност в края на периода	**10,871**	**10,871**
Към 31 Декември 2019 г.		
Отчетна стойност	13,892	13,892
Натрупана амортизация	(3,021)	(3,021)
Балансова стойност	**10,871**	**10,871**

Разход за амортизация в размер на 1,747 хил.лв.
Ръководството е решило да приложи частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения.

7 Финансови инструменти по категории

	31.12.2019 Заеми и вземания	31.12.2018 Заеми и вземания
Търговски и други вземания	40,667	40,680
Вземания от свързани лица	7,470	6,529
Парични средства и парични еквиваленти	6,447	7,014
	54,584	**54,223**

Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност:

	31.12.2019	31.12.2018
Заеми	66,036	92,051
Търговски задължения	12,864	11,543
Задължения към свързани лица	25,996	21,419
	104,896	**125,013**

8 Търговски и други вземания

	31.12.2019	31.12.2018
Търговски вземания – брутно	36,326	27,967
в т.ч. Обезщетение от застраховател	4,643	13,085
Обезценка	(302)	(372)
Търговски вземания – нетно	40,667	40,680
Предплащания	66	121
Вземания от свързани лица (прил. 27)	7,470	6,529
Вземания от митниците	1	1
Вземания от бюджета	2,695	2,555
Вземания от служители	7	8
Други вземания	13	35
	50,919	**49,929**

На 3 юли 2017 година в региона на Търговище преминава буря със силен ураганен вятър, придружен с градушка и проливен дъжд. В следствие на природното бедствие са отнесени покривни съоръжения на завода и са наводнени производствената и административната сграда, складови помещения, както и всички наети складове. Нанесени са много материални щети на сградите, погива продукция, амбалаж и компютри. Приблизителната оценка на щетите е около 7,846 хил.евро.

Във връзка с това на 31 октомври 2017 година дружеството е получило 1, 000 хил.евро от застрахователя авансово за покриване на належащи разходи за неотложни дейности за отстраняване последиците от наводнението. На 10.05.2019 е получено обезщетението от застрахователя.

При разразили се интензивни валежи и гръмотевични бури с градушка над територията Търговище и региона на 17 юни 2019 година баха нарушени покривните конструкции на складовете за съхранение на готовата продукция. Вследствие на това събитие имаше наводнение в складовете. Нанесени са материални щети в размер на 4,623хил.лв. Застрахователя е потвърдил щетите и на 13 декември 2019 авансово е привел 978 хил.лв.

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както посочените по-горе.

Към 31 Декември 2019 г. търговски вземания възлизат на 36,326 хил. лева, от които 302 хил.лв (31 Декември 2018 г.: 372 хил.лв.) са напълно обезценени. Тези обезценени вземания се отнасят към клиенти, изпаднали в трудна икономическа ситуация. Въпреки това, част от тези вземания се очаква да бъдат събрани. Тези търговски вземания са с възрастова структура между една година и две години.

Балансовите стойности на търговските вземания на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	31.12.2019	31.12.2018
Български лев	5,452	17,220
Щатски долар	4,741	3,488
Британски паунд	3,075	2,817
Евро	37,651	26,404
	50,919	**49,929**

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по-горе. Към 31 Декември 2019 г. Дружеството има застраховани вземания в размер на 21,108 хил.лв. (31 Декември 2018: 16,190 хил. лв.).

9. Материални запаси

	31.12.2019	31.12.2018
Основни и спомагателни материали	1,220	2,972
Продукция	48,550	57,166
Опаковъчни материали	2,285	3,424
Стоки	755	3,939
Горива	261	206
Други материали	5,199	5,530
	58,270	**73,237**

Към 31 Декември 2019 дружеството е признало обезценка на материални запаси в размер на 1,558 хил. лв. (31 декември 2018: 1,009 хил. лв.).

10 Парични средства и парични еквиваленти

Прехвърлените парични средстава и парични еквиваленти при преобразуването са:

	31.12.2019	31.12.2018
Парични средства в брой	6	7
Парични средства по разплащателни сметки	6,441	7,007
Парични средства и парични еквиваленти	**6,447**	**7,014**

Паричните средства и банковите овърдрафти включват следните компоненти за целите на отчета за паричните потоци:

	31.12.2019	31.12.2018
Парични средства и парични еквиваленти	6,447	7,014
Банкови овърдрафти (прил. 12)	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	**6,447**	**7,014**

11 Основен капитал и законови резерви

Капиталът, който придобива „Пашабахче България" ЕАД е определен при спазване на чл.262с, ал.3 от Търговския закон и е в размер на 45,000 хил. лв

	Брой акции	Стойност в хил.лева
Към 31 Декември 2019 и 31 Декември 2018 г..	450,000	45,000

Общият брой на обикновените акции е 450,000 с номинална стойност 100 лева всяка. Емитираният капитал е изцяло внесен. Обикновените акции имат еднакво право на глас.

Акционер в „Пашабахче България" ЕАД към 31 Декември 2019 г. е:

Дружество	31.12.2019 % участие	31.12.2018 % участие
Пашабахче Инвестмент Б.В., Холандия	100.00	100.00
	100,00	**100,00**

На 31.12.2015 г. Тракия Джам Инвестмънт Б.В., Холандия се преобразува чрез разделяне и имуществото му преминава към две други търговски дружества, които считано от 01.01.2016 са негови универсални правоприемници. Едното от дружествата правоприемници Пашабахче Инвестмент Б.В., Холандия е вписано като едноличен собственик на капитала на „Пашабахче България" ЕАД на 4 април 2016 г.

12 Търговски и други задължения

	31.12.2019	31.12.2018
Търговски задължения	12,864	11,543
Задължения към свързани лица (прил. 29)	25,996	21,419
Задължения към служители (вкл. Задължения към ръководството)(прил. 29)	2,787	2,504
Задължения по социално осигуряване	1,074	989
Задължения към бюджета	770	689
Неизползван платен отпуск	136	103
	43,627	**37,247**

13 Заеми

В своята дейност предприятието е ползвало кредити за осъществяване на инвестициите си и краткосрочен заем за оборотни средства. За 2019 година не са капитализирани лихви по заемите.

Текущи	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Заеми	66,058	84,680
Намаление на неамортизираните начални такси	(22)	(66)
	66,036	**84,614**
Нетекущи		
Заеми	-	21,391
Намаление за краткосрочната част	-	(13,932)
Намаление за неамортизираните начални такси	-	(22)
	-	**7,437**
	66,036	**92,051**

	Балансова стойност		**Справедлива стойност**	
	31.12.2019	**31.12.2018**	**31.12,2019**	**31.12.2018**
Банкови заеми	66,036	92,051	66,036	92,051

14 Финансов Лизинг

Задълженията по финасов лизинг произтичат от сключени договори за наем на складове и машини. Значителният лизингов ангажимент от 12,643 хил.лв произтича от дългосрочен договор за наем на склад. Общата сума на признатите наеми е 2,102 хил.лв. Сумата на бъдещите минимални лизингови плащания по договорите за лизинг са:

Към 31 Декември 2019 г.	**До 1 година**	**Между 2 и 5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Задължение по финасов лизинг - главница	1,444	4,527	8,136	**14,107**
Задължение по финасов лизинг - лихва	(427)	(1,353)	(1,183)	**(2,963)**

Печалба преди лихви, данъци, амортизации, обезценки (EBITDA) е:

	31.12.2019	**31.12.2018**
Приходи от продажби	213,989	195,034
Разходи	(209,198)	(180,464)
EBIT	**4,791**	**14,570**
Амортизация	15,172	13,369
EBITDA	**19,963**	**27,939**

15 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Съгласно чл.140 ал.2 на Закона за корпоративното и подоходно облагане данъчните временни разлики, които са свързани с активи и пасиви по чл.139 т.1, възникнали преди преобразуването не се признават за данъчни цели в преобразуващото дружество към момента на преобразуването, а се смятат за възникнали в получаващото дружество.

Отсрочените данъчни активи и пасиви (данъчни временни разлики) се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация. Отсроченият данък е изчислен по балансовия метод като е приложена законната данъчната ставка в размер на 10%.

Следните суми, след подходящо компенсиране, са посочени в отчета

Отсрочени данъчни активи	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Придобити след преобразуването отсрочени данъчни активи за възстановяне след 12 месеца	(25)	(21)
Придобити след преобразуването отсрочени данъчни активи за възстановяване до 12 месеца	(105)	(17)
	(130)	**(38)**
Отсрочени данъчни пасиви		
Придобити след преобразуването отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	717	949
Отсрочени данъчни пасиви (нетно)	**717**	**911**

Движенията в сметката за отсрочени данъци, са както следва:

	31.12.2019	**31.12.2018**
В началото на годината	563	(348)
Разход/ (приход) в печалба и загуба	587	911
В края на годината – (актив)/ пасив	**1,150**	**563**

15 Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви (преди компенсирането на сумите за българската данъчна администрация) през периода е както следва:

Отсрочени данъчни активи	Към 1 Януари 2018	Придобити данъчни активи от преобразуване	Към 31 Декември 2018	Разход / (Приход) в печалба и загуба	Към 31 Декември 2019
Неизползван отпуск	(18)	6	(12)	(4)	(16)
Начисления за бонуси	(112)	(19)	(131)	(26)	(157)
Задължения за пенсионни доходи	(71)	(21)	(92)	(25)	(117)
Обезценка на вземания	(49)	12	(37)	7	(30)
Обезценка на материални запаси	(85)	(16)	(101)	(55)	(156)
Лизинг	-	-	-	(27)	(27)
Общо	(335)	(38)	(373)	(130)	(503)

Отсрочени данъчни пасиви	Данъчна амортизация	Общо
Към 1 Януари 2018	(13)	(13)
Придобити данъчни пасиви от преобразуване	949	949
Към 31 Декември 2018	936	936
Разход / (Приход) в печалба и загуба	717	717
Към 31 Декември 2019	1,653	1,653

16 Задължения по планове за пенсионни доходи

При преобразуването за персонала прехвърлен в Пашабахче Булгария ЕАД на основание чл.123 ал.1, т.4 от Кодекса на труда си запазват всички права. От това произтичат и задълженията на дружеството за пенсионните доходи.

Задължение в отчета за финансовото състояние	31.12.2019	31.12.2018
Задължение за пенсионни доходи	1,168	922

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се определят както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Сегашна стойност на задължението	1,168	922
Задължение в отчета за финансовото състояние	**1,168**	**922**

Движението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение е както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
В началото на годината	922	711
Общо (приходи) / разходи, включени в печалба и загуба	246	211
В края на периода	**1,168**	**922**

Сумите, признати в печалба и загуба, се определят както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Разходи за текущ трудов стаж	227	202
Разходи за лихви	9	9
Актюерски (печалби)/загуби признати през годината	10	-
Общо	**246**	**211**

16 Задължения по планове за пенсионни доходи (продължение)

Основните използвани актюерски предположения са както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Дисконтов процент	2,00%	1,30%
Бъдещи увеличения на заплати през следващите 3 години	1,50%	2,00%
Бъдещи увеличения на заплати след следващите 3 години	1,00%	1,50%

Предположения относно текучеството на персонала

	31.12.2019 Текучество	31.12.2018 Текучество
18 – 30 години	40,00%	40,00%
31 – 40 години	30,00%	30,00%
41 – 50 години	20,00%	20,00%
51 – 60 години	5,00%	5,00%
Над 60 години	1,00%	1,00%

17 Правителствени дарения

	31.12.2019	31.12.2018
Правителствени дарения в началото на периода	822	2,952
Правителствени дарения, получени през периода	-	94
Възстановена сума на Европейски съюз	-	(88)
Прехвърлени на асоциран бенефициер	-	(402)
Признати приходи за дарения през периода	(203)	(1,734)
Правителствени дарения в края на периода	**619**	**822**

В сила от 18 март 2004 г. Тракия Глас получава правителствено дарение от 841 дка земя, въз основа на Решение № 914 на Министерски съвет от 22 декември 2003 г. На 29 април 2004 г., в изпълнение на Решение № 914 на Министерски съвет, Тракия Глас България ЕАД сключва споразумение (т.нар. Безвъзмездно споразумение) с българската държава, представлявана от областния управител на община Търговище, за безвъзмездно прехвърляне на правото на собственост върху недвижимо имущество – частна държавна собственост, съгласно член 54 от Закона за държавната собственост.

Безвъзмездното прехвърляне е направено за целите на инвестиционните проекти – Завод за плоско стъкло и Завод за домакинско стъкло (Инвестициите), които са с приблизителна обща стойност 160 млн. щатски долара. Въз основа на клаузите от Безвъзмездното споразумение, българската държава има право да предприеме необходимите действия за анулиране на споразумението в случай, че Инвестициите не бъдат осъществени от Тракия Глас или Тракия Глас не изпълни своите ангажименти по споразумението за Изпълнение на приоритетен инвестиционен проект, сключено между Тракия Глас България ЕАД и Република България. Тракия Глас има право да прекрати споразумението за безвъзмездно прехвърляне на правото на собственост в случай, че не успее да започне изпълнението на Инвестициите до 31 декември 2004 г.

17 Правителствени дарения (продължение)

Стойността на дарението в размер на 749 хил. лв. е изчислена на база справедливата стойност на земята, определена от Комисията за защита на конкуренцията с Решение № 50 от 18 март 2004 г. Справедливата стойност е базирана на Правилника за условията и Наредбата за определяне на текущите пазарни цени на земеделски земи.

Съгласно договор за безвъзмездно прехвърляне на собственост върху недвижими имоти – частна държавна собственост по реда на чл.54 от ЗДС на 17 март 2005 г. е прехвърлена собствеността на 18,673 дка земя на Тракия Глас България ЕАД. Безвъзмездното прехвърляне е направено с цел реализацията на инвестиционните проекти за изграждането на завод за плоско стъкло и завод за домакинско стъкло. Въз основа на клаузите от Безвъзмездното споразумение, българската държава има право да предприеме необходимите действия за анулиране на споразумението в случай, че Инвестициите не бъдат осъществени от Тракия Глас или Тракия Глас не изпълни своите ангажименти по споразумението за Изпълнение на приоритетен инвестиционен проект, сключено между Тракия Глас България ЕАД и Република България. Тракия Глас има право да прекрати споразумението за безвъзмездно прехвърляне на правото на собственост в случай, че не започне изпълнението на Инвестициите, както е договорено.

С протокол от 14 юли 2005 г. е извършено предаването на имотите намиращи се в землището на квартал Въбел, община Търговище. Справедливата стойност на дарената земя е в размер на 14 хиляди лева, определена с оценка извършена от независим лицензиран оценител.

Стойността на дарението се амортизира на база годишна амортизационна норма от 4%.

Към момента няма неизпълнени ангажименти към Република България, тъй като Дружеството е реализирало инвестиционните проекти за изграждане на завода за плоско стъкло и завода за домакинско стъкло.

Като правоприемник на Тракия Глас България ЕАД. Дружеството е получило от дарената земя в своите активи 420 декара поземлен имот. С Разпореждане от 24.02.2016 г. на Районен съд гр. Търговище Дружеството придоби право на собственост на 16 броя сгради, както и съответното на всеки недвижими имоти – сгради право на строене, както и 40% от правото на собственост върху същия поземлен имот.

На 11 октомври 2011 г. Дружеството подава заявление в Българска Агенция за Инвестиции за получаване на статута на „Преференциален Инвестиционен Проект“ за проекта си в България „Производство на стъкло и стъклени изделия – Нови инвестиции“. Проекта е на обща стойност от 298 млн.лв. С подаване на заявлението си, Дружеството декларира своето желание, да се възползва от преференциите, предоставени за инвестиционни проекти от такъв мащаб, предвидени в Закона за насърчаване на инвестициите, Закона за корпоративното подоходно облагане, Закона за данъка добавена стойност и Закона за държавните помощи.

В резултат на проведените преговори с българската държава, на 20 декември 2012 г., са подписани меморандум и споразумение за сътрудничество между „Тракия Глас България“ ЕАД и Република България, представена от Министъра на икономиката, енергетиката и туризма, като съгласно тези два документа Дружеството има право да се възползва от насърчителните мерки за такива големи инвестиционни проекти, предвидвидени в българското законодателство.

17 Правителствени дарения (продължение)

Държавната помощ в размер на 1 млн.лв. е предоставена въз основата на подписаното споразумение на 20 декември 2012 г. между Дружеството и българската държава. Съгласно този договор „Тракия Глас България" ЕАД поема задължението да направи приемливи разходи за дълготрайни материални и нематериални активи по изпълнението на проекта в размер на 298,835 хил.лв, които ще се финансират със собствени и заемни средства . Дружеството поема ангажимент да инвестира тези средства най-късно до 11 октомври 2014 година и с осъществяването на проекта да създаде 300 нови работни места. Приходите от всички продуктови дейности, резултат от инвестиционния проект, следва да формират не по-малко от 80% от общите приходи на Дружеството в продължение на минимум 5 години от датата на завършване на проекта. Дружеството се задължава да осъществява своята дейност и да поддържа обявения брой нови работни места за срок не по-малко от 5 години от датата на осъществяване на инвестицията.

На 30 юни 2014 година Дружеството е сключило Допълнително споразумение с Държавата за предоставяне на безвъзмездна финасова помощ 5,000 хил.лв при условие, че е изпълнено задължението за поетия ангажимент за инвестиции и откриване на нови работни места във връзка с подписаните Меморандум и Споразумение на 20 декември 2012 година. Средствата ще се изплащат разсрочено от бюджета на Министерство на икономиката и енергетиката чрез Българска агенция за инвестиции в периода от 2013 до 2018 година в размер не по-голям от внесеният годишен корпоративен данък за данъчните периоди 2013-1017 година при наличие на средства по бюджета на Министерство на икономиката и енергетиката за изпълнение на насърчителните мерки по ЗНИ.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи, свързани с Приоритетен Инвестиционен Проект "Производство на стъкло и стъклени изделия - Нови Инвестиции" за периода 11.10.2012-11.10.2014 г. са:

Инвестиционни обекти	Втора пещ Домакинско стъкло
Строителство	33,049
Сурови материали и смесителна система	1,641
Пещ	21,249
Машина за профилиране	19,754
Леярна	851
Спомагателни машини и обурудване	12,064
Складово оборудване	5,214
Монтажни разходи	847
Непредвидени разходи	1,400
Лихва по кредита по време на инвестиционния период	2,021
Обща сума:	**98,090**

Във връзка с преобразуването на Тракия Глас България ЕАД на 31.08.2016 година е подписано Споразумение към Меморандум за разбирателство между Правителството на Република България и Тракия Глас България ЕАД. В него е постановено, че задълженията и правата на Тракия Глас България ЕАД по Меморандума се придобиват и от Пашабахче България ЕАД и Шишеджам Аутоматив България ЕАД при условията на универсално правопреемство.

Всички взаимоотношения с Държавата по изплащането на безвъзмездната финансова помощ се уреждат с Анекс 2 от 31.08.2016 година към Договора за изпълнение на инвестиционния проект и предоставяне на държавна помощ, приет с Решение 1048 на Министерския съвет от 20.12.2012, изменен с Анекс 1 към него.

17 Правителствени дарения (продължение)

Съгласно подписаните документи в перода 2016-2018 година, остатъкът от безвъзмездната финасова помощ в размер на 4 454 726,07 лева се предоставя на Тракия Глас България ЕАД и Пашабахче България ЕАД в съотношение 68% към 32%, като на Тракия Глас България ЕАД се предоставят до 3 029 213,73 лева, а на Пашабахче България ЕАД до 1 425 512,34 лева. Размерът на помощта за 2016 година се определя въз основа на внесения корпоративен данък от Тракия Глас България ЕАД преди преобразуването на данъчния период 2015 година. Размерът на помощта за 2017-2018 година се определя въз основа на внесения годишен корпоративен данък от Тракия Глас България ЕАД и Пашабахче България ЕАД за данъчните периоди 2016-2017г. Средствата се предоставят от бюджета на Министерство на икономиката чрез Българската агенция за инвестиции разсрочено в оставащият период от 2016 година до 2018 година до размера на внесения корпоративен данък за данъчните периоди 2015 – 2017 година при условия и ред, описани в договора.

В изпълнение на Анекс 2 от 31.08.2016 година към Договора за изпълнение на инвестиционния проект и предоставяне на държавна помощ, приет с Решение 1048 на Министерския съвет от 20.12.2012, изменен с Анекс 1 към него Българската агенция за инвестиции е възстановила на 28 ноември 2017 внесеният корпоративен данък за 2016 година от Пашабахче България ЕАД в размер на 1,331 хил.лв. На 19 декември 2018 година Българската агенция за инвестиции е възстановила 94 хил.лв от внесения данък печалба за 2017 година, с което е приключена държавната помощ във връзка с този договор.

На 18 май 2017 година е сключен договор между Европейската комисия и Пашабахче България ЕАД, като координиращ бенефициер и Air Liquide S.A. Франция, като асоциран бенефициер за финансиране на проект: "Най-екологично чиста технология за кислородно горене с оползотворяване на отработена топлина въз основа на радиация за стъклотопилните пещи" Референтният номер на проекта е: LIFE16 CCM/BG/000059. Проектът ще се реализира от 01.07.2017 до 30.06.2021 г. Общата стойност на проекта се оценява на 2,794,283 Евро. Подкрепата от страна на Съюза се определя на 60% от общите допустими разходи - 1,244,869 Евро. На 16 юни 2017 г. е получено първото финасиране по проекта 373 461 Евро.

Отчетените разходи към 31 декември 2019, свързани с проекта са:

	Бюджетирани разходи по проекта	Отчетени разходи по проекта
Разходи за персонал	566	44
Разходи за командировка	43	11
Техническа помощ	399	62
Инфраструктура	6	-
Оборудване	552	-
Други Разходи	10	4
Общи разходи	110	69
	1,686	**190**

18 Приходи от продажби

Приходи от продажби по видове	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Продажба на продукция	196,041	179,950
Продажба на стоки	4,091	3.668
Продажба на услуги	13,002	10,873
Продажба на материали	855	543
	213,989	**195,034**

19 Себестойност на продажбите

	31.12.2019	31.12.2018
Себестойност на продадената готова продукция	157,727	141,230
Отчетна стойност на продадените стоки	3,793	3,930
Отчетна стойност на продадените материали	804	492
Себестойност на услуги	72	49
	162,396	**145,701**

20 Административни разходи

	31.12.2019	31.12.2018
Консултантски, правни и други професионални услуги	2,895	2,891
Квоти въглеродни емисии	4,785	-
Канцеларски и поддръжка	569	420
Амортизации	238	260
Разходи за персонала	1,599	1,578
Охрана, почистване и озеленяване	387	346
Застраховки	119	140
Данъци и такси	381	337
Наеми	35	37
Обезценка на търговски вземания	(69)	(114)
Обезценка на материали и продукция	549	157
Комуникации	44	48
Транспорт и поддръжка на автомобили	38	44
Командировки и представителни	183	74
Обучение на персонала	14	11
Липси на материални запаси	329	742
Други	284	260
	12,380	**7,231**

21 Разходи по продажби

	31.12.2019	31.12.2018
Транспортни услуги	13,857	11,936
Амортизации	4,531	906
Технически услуги	14,135	13,548
Застраховки	399	523
Разходи за заплати и осигуровки	2,250	2,227
Разходи за материали	384	510
Товаро-разтоварни работи	1,963	2,091
Други	119	331
	37,638	**32,072**

22 Разходи по икономически елементи

Разходите, класифицирани по функционален признак, могат да бъдат анализирани по елементи както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Разходи за материали	93,819	91,309
Разходи за външни услуги	46,127	42,225
Амортизации	15,172	13,369
Възнаграждения и социални осигуровки на персонала	33,660	31,410
Други разходи	8,432	3,640
Изменение в запасите от готова продукция	10,932	(1,320)
Балансова стойност на продадените активи	6,975	7,438
	225,117	**188,071**

	31.12.2019	31.12.2018
Възнаграждения	27,450	25,749
Социални осигуровки	5,963	5,449
Доходи на персонала при пенсиониране (прил. 15)	247	211
	33,660	**31,409**

23 Други приходи от дейността, нетно

	31.12.2019	31.12.2018
Излишъци на материални запаси	590	977
Наеми	21	41
Печалба / (загуба) от продажба на ИМС	683	851
Неустойки, получени от доставчици	65	32
Обезщетения, получени от застрахователи и доставчици	1,353	435
Продажба на отпадъчни материали	240	358
Положителни валутно-курсови разлики от оперативна дейност	171	-
Приходи от префактурирани услуги	55	107
Възстановен акциз	161	156
Други	3	74
Възстановени разходи по оперативни програми Развитие на човешки ресурси	67	32
	3,409	**3,063**

24 Други оперативни разходи

	31.12.2019	31.12.2018
Разходи за амортизация	72	99
Разходи за материали	48	-
Разходи за персонал	185	-
Отрицателни валутно-курсови разлики от оперативна дейност	-	158
Други	92	-
	397	**257**

Другите оперативни разходи са свързани с престой на машините.

25 Финансови приходи

	31.12.2019	31.12.2018
Приходи от лихви	77	21
Приходи от лихви свързани лица (прил. 27)	83	296
Положителни валутно-курсови разлики от оперативна дейност	381	289
Други финансови приходи	72	78
	613	**684**

26 Финансови разходи

	31.12.2019	31.12.2018
Разходи за лихви по банкови заеми	1,336	1,836
Разходи за лихви по овърдрафти	28	24
Разходи за лихви свързани лица (прил. 27)	87	189
Разходи за лихви по лизингови договори	535	-
Други финансови разходи	1,155	396
	3,141	**2,445**

27 Разходи за данъци

	31.12.2019	31.12.2018
Текущ данък	548	475
Ефект от проценка	(858)	-
Отсрочени данъци	587	911
Разходи за данъци	**277**	**1,386**

Данъкът върху печалбата на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Печалба преди данъци	2,262	12,809
Данък, изчислен по данъчна ставка 10 % за 2019	226	1,281
Разходи, непризнати за данъчни цели	51	105
Ефект от проценка	(858)	-
Разходи за данък	(548)	(475)
	587	911

28 Парични потоци от оперативна дейност

	31.12.2019	31.12.2018
Печалба преди данъци	2,262	12,809
Корекции за:		
Разходи за амортизация	15,172	13,369
(Печалба)/загуба от продажба на ИМС	(683)	(851)
Приходи от лихви	(160)	(317)
Разходи за лихви	1,986	2,050
Финансиране от ЕС	-	-
Изменение в задължението за пенсионни доходи	246	211
Изменение в правителствените дарения	(203)	(1,734)
Изменение в разсрочените разходи за лихви	(22)	(66)
Получено обезщетение за застрахователно събитие	14,063	-
Изменения в оборотният капитал:		
Материални запаси	14,967	(10,969)
Търговски и други вземания	(48)	(6,232)
Търговски и други задължения	1,803	986
Парични потоци от оперативна дейност	**49,383**	**9,256**

29 Сделки със свързани лица

Дружеството се контролира от Пашабахче Инвестмънт Б.В., Холандия, която притежава 100% от акциите на Дружеството. Краен собственик е Туркие Иш Банкасъ, Турция.

Същност на сделките със свързани лица

Други свързани лица

Дружествата от Групата на холдинговата компания Шишеджам България ЕООД (общ контрол), Шишеджам Сигорта А.Ш. (общ контрол), Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол), Шишеджам Дъш Тиджарет А. Ш. (общ контрол), Пашабахче САЩ Инк (общ контрол), Пашабахче Глас ГМБХ (общ контрол), Пашабахче Испания (общ контрол), Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко ЛТД (общ контрол), Пашабахче СРЛ (общ контрол), ООО Посуда (общ контрол), Тракия Глас България ЕАД (общ контрол), Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол), Гласкорп СА (общ контрол), Денизли Джам Санаи ве Тиджарет А. Ш. (общ контрол), Пашабахче Египет Глас Манифактуринг С.А., ООО Русджам Глас Пакиджинг Холдинг (общ контрол), Тюркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. (общ контрол) са свързани лица, защото са под общия контрол на Туркие Иш Банкасъ (крайният собственик).

Дружеството има следните сделки със свързани лица:

Краткосрочни търговски и други вземания от свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	1,570	265
Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко. ЛТД (общ контрол)	668	12
Пашабахче С.Р.Л. (общ контрол)	3.600	3,932
ООО Посуда (общ контрол)	81	851
Пашабахче САЩ Инк. (общ контрол)	466	287
Пашабахче Египет Глас Манифактуринг С.А.	1.007	851
Тюркийе Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. (общ контрол)	6	-
ООО Русджам Глас Пакиджинг Холдинг (общ контрол)	3	-
Тракия Глас България ЕАД (общ контрол)	45	172
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	24	159
	7,470	**6,529**

Краткосрочни търговски и други задължения към свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
Шишеджам България ЕООД (общ контрол)	1,458	1,438
Шишеджам Сигорта А.Ш. (общ контрол)	9	13
Пашабахче САЩ Инк (общ контрол)	5	4
Пашабахче Глас ГМБХ (общ контрол)	66	81
Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	3,334	10,085
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	9,813	2,054
Тракия Глас България ЕАД (общ контрол)	10,978	7,539
ООО Посуда (общ контрол)	50	20
Пашабахче Испания (общ контрол)	42	21
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	134	-
Тюркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. (общ контрол)	107	164
	25,996	**21,419**

29 Сделки със свързани лица (продължение)

Продажба на материали и продукция на свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	22,866	40,171
Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко. ЛТД (общ контрол)	639	59
Пашабахче С.Р.Л. (общ контрол)	6,115	4,831
ООО Посуда (общ контрол)	41	71
Тракия Глас България ЕАД (общ контрол)	51	2
Пашабахче Египет Глас Манифактуринг С.А.(общ контрол)	1	-
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	2	2
Пашабахче САЩ Инк. (общ контрол)	273	215
	29,988	**45,351**

Продажба на услуги на свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	1,037	1,859
Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко. ЛТД (общ контрол)	28	3
Пашабахче С.Р.Л. (общ контрол)	819	551
ООО Посуда (общ контрол)	25	77
Пашабахче САЩ Инк. (общ контрол)	103	60
Тюркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. (общ контрол)	20	16
Пашабахче Египет Глас Манифактуринг С.А. (общ контрол)	14	34
ООО Русджам Глас Пакиджинг Холдинг (общ контрол)	3	-
Денизли Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	7	-
Тракия Глас България ЕАД (общ контрол)	40	34
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	38	26
	2,134	**2,660**

Продажба на ИМС на свързани лица

	31.12.2019	31.12.2018
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	1,371	2,170
ООО Посуда (общ контрол)	187	645
Тракия Глас България ЕАД (общ контрол)	440	126
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	440	126
Пашабахче Египет Глас Манифактуринг С.А. (общ контрол)	326	801
	2,764	**3,868**

Лихви закъснели вземания

	31.12.2019	31.12.2018
ООО Посуда (общ контрол)	1	199
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	-	16
Пашабахче С.Р.Л. (общ контрол)	40	52
Пашабахче Шанхай Трейдинг Ко. ЛТД (общ контрол)	9	6
Пашабахче Египет Глас Манифактуринг С.А. (общ контрол)	20	16
Пашабахче САЩ Инк. (общ контрол)	12	7
	82	**296**

29 Сделки със свързани лица (продължение)

Покупка на ИМС

	31.12.2019	31.12.2018
Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	1,086	6,462
ООО Посуда (общ контрол)	507	159
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	154	-
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	5,244	281
	6,991	**6,902**

Покупка на стоки

	31.12.2019	31.12.2018
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	4,400	832
ООО Посуда (общ контрол)	319	6,921
Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	8,774	13,793
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	1	-
Шишеджам България ЕООД (общ контрол)	7,078	6,966
	20,572	**28,512**

Покупка на застрахователни услуги

	31.12.2019	31.12.2018
Шишеджам Сигорта А.Ш. (общ контрол)	154	201
	154	**201**

Лихви закъснели задължения

	31.12.2019	31.12.2018
Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	36	173
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	51	15
	87	**188**

Комисионни, платени на свързани лица и покупки на други услуги

	31.12.2019	31.12.2018
Пашабахче Джам Санаи ве Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	10,767	7,414
Пашабахче САЩ Инк (общ контрол)	53	109
Пашабахче Глас ГмБХ (общ контрол)	1,011	933
Пашабахче Испания (общ контрол)	508	341
Шишеджам Аутомотив България ЕАД (общ контрол)	3	-
Тракия Глас България ЕАД (общ контрол)	17,291	13,891
Тюркие Шише ве Джам Фабрикаларъ А.Ш. (общ контрол)	1,704	1,203
Шишеджам Дъш Тиджарет А.Ш. (общ контрол)	3	-
	31,340	**23,891**

29 Сделки със свързани лица (продължение)

Текущи сметки и депозити в банки (свързани лица)

	31.12.2019	31.12.2018
Туркие Иш Банкасъ – клон Истанбул (краен собственик)		
Разплащателно сметка	1,594	142
Приходи от лихви	-	-
Банкови такси	-	4

Възнаграждения на ръководството

	31.12.2019	31.12.2018
Заплати и други краткосрочни възнаграждения	568	801
Задължение за заплати и други краткосрочни възнаграждения	46	61

30 Поети ангажименти, условни активи и пасиви

Условни активи

Дружеството е получило банкови гаранции за добро изпълнение и обезпечаване на търговски вземания от клиенти, с валидност след 31 Декември 2019 г., които са деноминирани в следните валути:

- 246 хил.лева
- 864 хил. евро
- 166 хиляди турски лири

Капиталови ангажименти

Към 31 Декември 2019 г. Дружеството има капиталови ангажименти във връзка с договор за строителство и договори за доставка на машини размер на 1,218 хил.лв.

31 Събития след датата на отчета за финансовото състояние

В момента в световен мащаб се наблюдават бързи темпове на разпространение на пандемията от коронавирус (COVID-19) в следствие на което световната икономика навлиза в период на криза, която ще причинява големи глобални смущения както в бизнеса в страната така и по света. Голяма част от страните в световен мащаб предприеха извънредни и скъпо-струващи икономически и социални мерки, които изискват в някои случаи ограничаване или дори преустановяване на нормалните бизнес операции при някои дружества, както и ограничаване на пътуванията и строги карантинни мерки. Много индустрии особено в развлекателния бранш, но не само са силно засегнати от въведените ограничителни мерки. В индустрията на производство и обработка на стъкло и стъклени изделия тепърва очакваме прекъсвания на търсенето и предлагането на продукция.
Предвид горните обстоятелства, чиито обхват бързо се разширява и поради високото ниво на несигурност, породено от непредсказуемия резултат, към настоящия момент не сме в състояние да оценим с точност финансовия ефект, който настоящата криза може да има върху глобалната икономика и всички бизнес дейности.

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДО
СОБСТВЕНИКА НА
ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГР. ТЪРГОВИЩЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ПАШАБАХЧЕ БЪЛГАРИЯ ЕАД, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.
По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) .

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Пояснително приложение № 31 Събития след датата на отчета за финансовото състояние, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството в частност върху индустрията за производство и преработка на стъкло, като очакванията са за значителни прекъсвания на търсенето и предлагането на суровини.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

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

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

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.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от срана 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:
а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет
Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.
При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и 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.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

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

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

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

БДО БЪЛГАРИЯ ООД
СОФИЯ, 24.04.2020

Стоянка Апостолова,
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

Недялко Апостолов,
Управител

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.