

КОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН ОТЧЕТ
за 2018 г.

„ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ” АД

Съдържание:

- 1 Консолидиран доклад за дейността**
- 2 Консолидиран финансов отчет с доклад на независимия одитор**

ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ АД БУЛСТАТ: 202751916

Ръководството представя своя консолидиран годишен доклад и консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети от Европейския съюз.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Шейдс България АД е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър в Българската агенция по вписванията с ЕИК 202751916. Адресът на управление на Дружеството е село Цалапица 4218, Северна Индустриална зона, община Родопи, област Пловдив. Предметът на дейност на Дружеството е полиграфия и придобиване, управление, продажба и участие в други дружества, както и всяка друга дейност.

Собственост

Дружеството е учредено на 27 септември 2013 г. с акционерен капитал в размер на 50 хиляди лева. На 11 ноември 2015 г. акционерният капитал е увеличен от 50 хиляди лева на 6,600 хиляди лева чрез направена непарична вноски, внесена на 11 ноември 2015 г. в собствения капитал на дружеството в размер на 6,550 хиляди лева, представляваща вземания на акционерите по заеми към настоящия момент.

<i>Акционери</i>	<i>Брой акции</i>	<i>% Дялов капитал</i>
Шейдс Инвестмънт ГМБХ, Австрия	4,950,000	75%
1618 ООД	1,650,000	25%

Дъщерни предприятия

На 25 октомври 2013 година Шейдс България АД с ЕИК 202751916 става единствен акционер на 500 акции с номинална стойност 10 лева всяка на Флекспринт ЕООД. Оттогава Дружеството упражнява пълен контрол върху Флекспринт ЕООД.

Производствена дейност

Областта на приложение на производството на Групата са дейности, свързани с организиране на предпечатна подготовка, печат и полиграфично оформление на печатни продукти.

За осъществяване на производствените процеси е наложена нормативна рамка и предприятието изпълнява разпоредбите на Закона за храните, Закона за техническите изисквания към продуктите, Закона за здравословни и безопасни условия на труд, Закона за измерванията, Закона за национална стандартизация.

Приложение намира и Регламент (ЕС) № 10/2011 на комисията от 14 януари 2011 година относно материалите и предметите от пластмаси, предназначени за контакт с храни и „Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 2008 г. за материалите и предметите от пластмаси, предназначени за контакт с храни (обн., ДВ бр. 44 от 2011 г.)”. Освен изброените има още цяла палитра от законови и подзаконови нормативни актове.

Стопански сектор на работа

Бизнес индустриите, за които Групата работи, са свързани с бързо оборотни стоки.

Групата определя качествата на продуктовата си гама с проучвания на пазара, спазване на процедурите по нормативни актове, стандартизационни документи и не на последно място изискванията на клиентите.

2. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Групата има едностепенно управление, състоящо се от следните членове:

Управителен съвет към 31 декември 2018 година

1. Лукас Юнграйтмайр
2. Йорг Ролф Йохен Лампе
3. Абел Санчез Кастаньо (до 01 октомври 2018 г.)
4. Янне Матти Соукка (от 01 октомври 2018 г. / в Търговския регистър от 15 октомври 2018 г.)
5. Благой Йорданов Каймаканов

Членовете на Съвета нямат право на преференции за придобиване на акции и / или облигации на Групата.

Участие на членовете на управителните съвети в управлението на други дружества:

Управителен съвет към 31 декември 2018 г. :

1. Лукас Юнграйтмайр - член на Шейдс Инвестмънт ГМБХ, Шейдс Индустрис ГМБХ, Флекспринт ЕООД
2. Йорг Ролф Йохен Лампе - член на Шейдс Инвестмънт ГМБХ, Шейдс Индустрис ГМБХ, Флекспринт ЕООД, МЖО Приватсифтунг
3. Абел Санчез Кастаньо (до 01 октомври 2018 г.) - член на ТинПро ООД, Тинтас, Тинвест ГМБХ
4. Янне Матти Соукка (от 01 октомври 2018 г. / в Търговския регистър от 15 октомври 2018 г.) - член на СЕЕС Инвест Оу, Флекспринт ЕООД
5. Благой Йорданов Каймаканов - член на Вибком ООД, Виблинд ООД, В 88 ЕООД, 1618 ООД, М-Тек АД, Молкерай ООД, Рентатранс ЕООД, Б 8 ЕООД, Блеском ЕООД, Шейдс България АД

3. РАЗВИТИЕ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31 декември 2018 година Групата отчита приходи от продажби на стойност 42,593 хиляди лева, което представлява увеличение от 6% спрямо приходи от продажби за 2017 година в размер на 40,334 хиляди лева.

Приходи от продажби на Групата за 2018 година включват приходи основно от продажбата на хартия 40,733 хиляди лева (за 2017 – 38,305 хиляди лева) и услуги на стойност 1,860 хиляди лева (за 2017 – 2,029 хиляди лева).

За отчетната 2018 година разходите за дейността на Групата са на стойност 33,680 хиляди лева и регистрират увеличение от 9% спрямо разходите за 31,041 хиляди лева през 2017 година.

Групата отчита нетна печалба след данъци от 3,558 хиляди лева за годината, приключваща на 31 Декември 2018 година (за 2017 печалба в размер на 4,884 хиляди лева). Към тази дата текущите активи надвишават текущите задължения с 2,816 хиляди лева (за 2017 текущите активи надвишават текущите пасиви с 2,691 хиляди лева).

4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

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

Кредитен риск

Кредитният риск се състои от риск от финансови загуби, ако клиента или контрагента по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще срещне трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите си задължения, които се уреждат чрез предоставяне на парични средства или друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на неговата ликвидност е да се гарантира, доколкото е възможно, че винаги ще разполага с достатъчна ликвидност, за да посрещне задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията си.

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява както в България, така и в чужбина.

Групата не е изложена на значителен валутен риск, тъй като бизнес сделките са основно деноминирани в евро и лева, които са фиксирани към еврото.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.00.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвоносните активи и пасиви на Групата, поради промени в пазарните лихвени проценти. Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Ценови риск

Групата не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на своите продукти, защото съгласно договорните задължения, клиентите подлежат на периодичен анализ и обсъждане и цените се актуализират спрямо промените на пазара.

Риск на пазара на труда

Състоянието на пазара на труда в област Пловдив представлява риск по отношение на висококвалифицирани специалисти. Групата има добре развита корпоративна политика за привличане и задържане на служители.

5. КЛОНОВЕ

Групата няма клонове към 31 декември 2018 година.

6. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Групата не е извършвала научноизследователска и развойна дейност през 2018 година.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИТИ СОБСТВЕНИ АКЦИИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ЧЛ. 187 И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството потвърждава, че съгласно член 187г и 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Шейдс България АД, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

8. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ**Финансови показатели****Коефициент на рентабилност**

	31.12.2017	31.12.2018
Рентабилност на приходите от продажби	12%	8%

	31.12.2017	31.12.2018
Рентабилност на собствения капитал	45%	25%

Коефициент на ликвидност

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Коефициент на обща ликвидност	1.14	1.29	1.30
Коефициент на бърза ликвидност	0.70	0.81	0.87

Коефициент на задлъжнялост

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Коефициент на задлъжнялост	3.94	2.06	1.25

Съотношение дълг към обща сума на активите

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Дълг/Активи	0.80	0.67	0.56

Финансов контрол

Във връзка с управлението на финансовите ресурси, ръководството на Групата не вижда потенциални заплахи и проблеми по обслужването на задълженията на Групата.

Ръководството на Групата упражнява контрол, включващ политики и процедури, които дават сигурност, че рисковете са ограничени в разумни и допустими граници. Контролните дейности са адекватни и разходите за осъществяването им не превишават очакваните от тях ползи.

Финансовият контрол е насочен в следните направления:

- Разкриване и осигуряване на прозрачност на резултатите, финансите, процесите и стратегиите, които способстват за достигането на висока ефективност в дейността на Дружеството;
- Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешно-фирмената отчетност;
- Осигуряване достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация;
- Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и непрекъснат мониторинг;

- Осигуряване на ефективно управление на активите;
- Контрол на достъпа до информация и защита на интелектуалната собственост.

9. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА КОМПАНИЯТА

През последните години Групата е увеличила оборота и обемите си в двата основни бизнес сегмента. Ръководството вярва, че растежът ще бъде продължен във всички сфери на извършвания бизнес. За да бъде постигнат този растеж, Групата извършва пазарен анализ и ще инвестира в допълнително производство и технологично оборудване, като допълнително ще укрепи системата си за управление на качеството посредством закупената лабораторно – аналитична техника и квалификирането на персонала. Развитието на организацията ще бъде подпомогнато и от подобряване на системата за контрол на процесите, главно чрез усъвършенстване на съществуващата ERP система. Ръководството вярва, че чрез новите инвестиции и чрез подобряване на всички системи за управление, Групата ще бъде в позиция да увеличи обемите си при износа за всички бизнес сегменти. Паралелно с това, Групата ще продължи да работи в посока за увеличаване на натоварването на съществуващите мощности, в повишаване на ефективността и за засилване на добрите взаимоотношения с мрежата от доставчици и клиенти.

В обобщение, развитието на компанията ще бъде комбинация от инвестиции във всички ресурси, увеличаване на пазарния дял и производството на висококачествени и конкурентни продукти.

10. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В таблицата по-долу са посочени балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2018 година и 31 декември 2017 година.

31 декември 2018		Балансова стойност		
В хиляди лева	Бележка	Заеми и вземания	Други фин- ви пасиви	Общо
Търговски и други вземания	14	7,567	-	7,567
Вземания по гаранции	14	80	-	80
Пари и парични еквиваленти	15	109	-	109
		7,756	-	7,756
Банков овърдрафт	17	-	(1,423)	(1,423)
Обезпечен банков заем	17	-	(4,221)	(4,221)
Заем свързано лице	17	-	(2,816)	(2,816)
Задължения по финансов лизинг	17	-	(3,050)	(3,050)
Търговски задължения	20	-	(4,382)	(4,382)
		-	(15,892)	(15,892)

31 декември 2017		Балансова стойност		
В хил. лева	Бел.	Заеми и вземания	Други фин-ви пасиви	Общо
Търговски и други вземания	14	6,746	-	6,746
Вземания по гаранции	14	80	-	80
Пари и парични еквиваленти	15	89	-	89
		6,915	-	6,915
Банков овърдрафт	17	-	(1,060)	(1,060)
Обезпечен банков заем	17	-	(6,137)	(6,137)
Заем от свързано лице	17	-	(4,798)	(4,798)
Задължения по финансов лизинг	17	-	(3,472)	(3,472)

Търговски задължения	20	-	(4,582)	(4,582)
		-	(20,049)	(20,049)

11. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

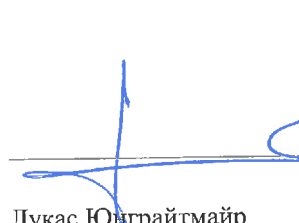
Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в консолидирания финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване на 30 Април 2019.

12. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран доклад за дейността, както и консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Групата прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че консолидирания финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

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


 "Шейдс България" АД
 "Shades Bulgaria" AD
 Лукас Юнграйтмайр
 /Изпълнителен Директор/

30 Април 2019

Шейдс България АД

Консолидиран финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2018

С доклад на независимия одитор

Съдържание

Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	4
Бележки към консолидирания финансов отчет	5

Доклад на независимия одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2018	31 декември 2017 Преизчислен	1 януари 2017 Преизчислен
Активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	11	20,170	21,198	21,047
Нематериални активи	11	30	57	22
Общо нетекущи активи		20,200	21,255	21,069
Материални запаси	13	4,085	4,418	3,274
Търговски и други вземания	14	8,026	7,383	5,098
Вземания по корпоративен данък		13	36	-
Парични средства и еквиваленти	15	109	89	22
Предплатени разходи		-	10	-
Общо текущи активи		12,233	11,936	8,394
Общо активи		32,433	33,191	29,463
Собствен капитал				
Регистриран капитал		6,600	6,600	6,600
Резерви		17	-	-
Печалби и загуби		7,792	4,251	(633)
Собствен капитал	16	14,409	10,851	5,967
Пасиви				
Заеми и кредити	17	7,395	11,672	14,684
Доходи на наети лица	18	30	-	-
Отсрочени приходи	19	748	918	1,088
Отсрочени данъчни задължения	12	434	505	388
Общо нетекущи пасиви		8,607	13,095	16,160
Заеми и кредити	17	4,115	3,795	3,826
Търговски и други задължения	20	5,009	5,260	3,340
Текущи данъчни задължения		44	20	-
Пасиви по договори с клиенти	6	79	-	-
Отсрочени приходи	19	170	170	170
Общо текущи пасиви		9,417	9,245	7,336
Общо пасиви		18,024	22,340	23,496
Общо собствен капитал и пасиви		32,433	33,191	29,463

Виж Бележка 25

Бележките на страници 5 до 48 са неразделна част от този финансов отчет.

Лукас Юнграйтмайр
УправителШейдс България АД
Shades Bulgaria ADНедялка Тодорова
Главен счетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

**Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен
доход**

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
			Преизчислен
Приходи от продажби	6	42,593	40,334
Себестойност на продажбите	9	(33,680)	(31,041)
Брутна печалба		8,913	9,293
Други приходи	7	400	385
Административни разходи и разходи за дистрибуция	9	(4,538)	(3,245)
Загуба от обезценка на търговски вземания	14	(62)	-
Други разходи	8	(149)	(157)
Оперативна печалба		4,564	6,276
Нетни финансови разходи	10	(630)	(857)
Печалба преди данъци		3,934	5,419
Разходи за данъци	12	(376)	(535)
Печалба за периода		3,558	4,884
Общо всеобхватен доход за периода		3,558	4,884

Виж Бележка 25

Бележките на страници 5 до 48 са неразделна част от този финансов отчет.

Лукас Юнтрайтманс
УправителШейдс България АД
"Shades Bulgaria" ADНедялка Тодорова
Главен счетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Преоценен резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 01 Януари 2018, преизчислен		6,600	-	-	4,251	10,851
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода		-	-	-	3,558	3,558
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	3,558	3,558
Трансфер от резерви въз основа на решение на акционерите		-	17	-	(17)	-
Баланс на 31 декември 2018	16	6,600	17	-	7,792	14,409

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Преоценен резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 01 януари 2017, преди преизчисление		6,600	-	3,609	(3,692)	6,517
Коригиране на грешка	25	-	-	(3,609)	3,059	(550)
Баланс на 01 януари 2017, преизчислен		6,600	-	-	(633)	5,967
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода, преизчислен		-	-	-	4,884	4,884
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	4,884	4,884
Баланс на 31 декември 2017, преизчислен	16	6,600	-	-	4,251	10,851

Виж Бележка 25

Бележките на страници 5 до 48 са неразделна част от този финансов отчет.

Лукас Юнтрайтмайр
Управител

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД
Иван Андонов
УправителНедялка Тодорова
Главен счетоводителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

Бележка

2018

2017

преизчислен

Парични потоци от оперативна дейност

Постъпления от продажби

43,683

40,034

Плащания към доставчици

(31,905)

(28,674)

Плащания свързани с трудови възнаграждения

(6,385)

(5,203)

Платен данък върху печалбата

(405)

(434)

Други постъпления

1,568

1,535

Плащания към други кредитори

(341)

(299)

Нетен паричен поток от оперативна дейност

6,215

6,959

Паричен поток от инвестиционна дейност

Постъпления от продажба на дълготрайни активи

20

-

Плащания за покупка на дълготрайни активи

(1,294)

(2,462)

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

(1,274)

(2,462)

Паричен поток от финансова дейност

Плащания по финансов лизинг

17

(764)

(428)

Плащания за лихви по финансов лизинг

17

(96)

(105)

Получени заеми

17

489

-

Плащания свързани с получени заеми

17

(3,534)

(2,157)

Плащания свързани с лихви

17

(920)

(1,655)

Плащания свързани с комисионни

(73)

(69)

Нетен паричен поток от финансова дейност

(4,898)

(4,414)

Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства

43

83

Нетен ефект от курсови разлики

(23)

(16)

Парични средства в началото на годината

89

22

Парични средства в края на годината

15

109

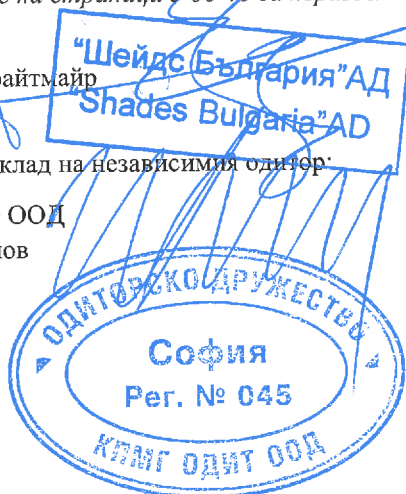
89

Виж Бележка 25

Бележките на страници 5 до 48 са неразделна част от този финансов отчет.

Лукас Юнграйтмайр
Управител

Съгласно доклад на независимия одитор

КПМГ Одит ООД
Иван Андонов
УправителНедялка Тодорова
Главен счетоводителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност.....	6
2. База за изготвяне	6
3. Функционална валута и валута на представяне.....	6
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	6
5. Промяна в значимите счетоводни политики.....	7
6. Приходи.....	10
7. Други доходи	11
8. Други разходи.....	11
9. Разходи за дейността.....	11
10. Нетни финансови разходи	12
11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	13
12. Данъци върху дохода	14
13. Материални запаси.....	16
14. Търговски и други вземания.....	16
15. Пари и парични еквиваленти.....	16
16. Капитал и резерви	17
17. Заеми и кредити.....	18
18. Доходи на наети лица.....	20
19. Отсрочени приходи	21
20. Търговски и други задължения	21
21. Финансови инструменти.....	22
22. Свързани лица.....	29
23. Дъщерни предприятия	30
24. Събития след датата на отчетния период.....	31
25. Корекция на грешки и други рекласификации	31
26. Значими счетоводни политики.....	35
27. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени.....	46

Бележки към консолидирания финансов отчет**1. Статут и предмет на дейност**

Шейдс България АД е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър в Българската агенция по вписванията с ЕИК 202751916. Адресът на управление на Дружеството е село Цалапица 4218, Северна Индустриална зона, област Пловдив, община Родопи. Предметът на дейност на фирмата е придобиване, управление, продажба и участие в други дружества, както и всяка друга дейност.

Собственост

Дружеството е учредено на 27 септември 2013 г. с акционерен капитал в размер на 50 хиляди лева. На 11 ноември 2015 г. акционерният капитал е увеличен от 50 хиляди лева на 6,600 хиляди лева чрез направена непарична вноска, внесена на 11 ноември 2015 г. в собствения капитал на Дружеството в размер на 6,550 хиляди лева, представляваща вземания на акционерите по заеми към настоящия момент.

<i>Акционери</i>	<i>Брой акции</i>	<i>% Дялов капитал</i>
Шейдс Инвестмънт ГМБХ, Австрия	4,950,000	75%
1618 ООД	1,650,000	25%

Съвет на Директорите

Лукас Юнграйтмайр
Йорг Ролф Йохен Лампе
Абел Санчез Кастаньо до 01 октомври 2018 г.
Янне Матти Соукка от 01 октомври 2018 г. /В Търговския регистър от 15 октомври 2018 г./
Благой Йорданов Каймаканов

2. База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Отчетът е одобрен за издаване от Управителите на Групата на 30 април 2019 г.

Детайлна информация за счетоводните политики на Групата е оповестена в Бележка 26.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е представен в Български лева (BGN), което е функционалната валута на Групата. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този консолидиран финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

(а) Преценки

Информация за преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителни ефекти върху признатите суми в консолидирания финансов отчет, се съдържа в следните бележки:

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

- Бележка 6 – признаване на приходи: дали приходите от направени по поръчка продукти се признават към определен момент във времето;
- Бележка 17 – лизинги: дали дадено споразумение съдържа лизинг;
- Бележка 21 – оценяване на очаквани кредитни загуби за търговски вземания;

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активи и пасиви в рамките на следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 6 – признаване на приходи: приблизителна оценка на очакваните стоки/продукти, които ще бъдат върнати;
- Бележка 12 – признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват;
- Бележка 18 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;

5. Промяна в значимите счетоводни политики

Групата прилага първоначално МСФО 15 (виж А) и МСФО 9 (виж Б) от 1 януари 2018 година.

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

Ефектът от първоначалното прилагане на тези стандарти се дължи основно на следното:

- рекласификация на търговски и други задължения и представянето им като Пасиви по договори с клиенти;

А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

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

Групата е приложила МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект (без да използва практически улеснения), като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт е признат директно в капитала към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Съответно информацията представена за 2017 година не е била преизчислена – именно, представена е както в предишния период съгласно изискванията на МСС 18, МСС 11 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.

Няма ефект от преминаването към МСФО 15 на 1 януари 2018 г, нетно от данъци, върху натрупаните печалби и загуби.

Бележки към консолидирания финансов отчет**5. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)****Основни категории приходи****(а) Приход от продажба на печатни продукти:**

Съгласно МСС 18 приходите по тези договори се признаваха по справедливата стойност на полученото, или възнаграждението, което се очаква да се получи, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на тези продукти се признаваше в момента, когато същественият риск от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признаваха като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите обичайно става при напускането на продуктите от складовете на Групата. Съгласно МСФО 15, Групата признава приход от продажби на тези продукти, когато клиентът получи контрол върху тези продукти. Клиентите получават контрол върху стоките, към момента на продажба от складовете на Групата. Фактурите се генерират и приход се признава към този момент. Приход се признава до степента, до която е много вероятно, че няма да настъпи значително връщане на размера на признатите приходи.

(б) Приходи от продажба на услуги

Съгласно МСС 18 Групата признаваше приходи от услуги според степента на завършеност на услугата към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа. Ако услугите по един договор се предоставят в различни отчетни периоди, то тогава възнаграждението се разпределя на база на относителните справедливи стойности на отделните услуги.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който Групата продава услугите в самостоятелни сделки.

Прилагането на МСФО 15 от Групата не води до промени в счетоводното отчитане на приходите от продажби на печатни продукти и приходите от услуги.

Ефектът от прилагането на МСФО 15 в отчета за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 г. е отчитане на получените аванси в размер на 79 хил. лв. като Пасиви по договори с клиенти на отделен ред. Съгласно изискванията на МСС 18, същите се представяха като част от търговските и други задължения. Няма съществени ефекти в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на тази дата. Няма съществени ефекти и в отчета за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Б. МСФО 9 Финансови инструменти

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

В резултат от прилагането на МСФО 9, Групата е приела последващите промени в МСС 1 *Представяне на финансовите отчети*, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В резултат на това Групата е отчела загуби от обезценка в размер на 62 хил. лева, на позиция „загуба от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти“ в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. Групата е приела последващите

промени в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

i. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

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

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Групата по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.

Обяснение на това, как Групата класифицира и оценява финансови инструменти и отчита свързаните с тях печалби и загуби, съгласно МСФО 9, е оповестено в Бележка 21.

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Групата към 1 януари 2018 година. Ефектът от прилагане на МСФО 9 върху балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 година е свързан единствено с новите изисквания за обезценка.

Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

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

В хиляди лева	Бележка	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи					
Търговски и други вземания	14	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	6,746	6,746
Вземания по гаранции	14	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	80	80
Пари и парични еквиваленти	15	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	63	63
Общо финансови активи				6,889	6,889

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

В хиляди лева	Бележка	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансирана стойност съгласно МСС 39	Нова балансирана стойност съгласно МСФО 9
Финансови пасиви					
Банкови овърдрафти	17	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(1,060)	(1,060)
Обезпечени банкови заеми	17	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(6,137)	(6,137)
Заем от свързано лице	17	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(4,798)	(4,798)
Задължения по финансов лизинг	17	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(3,472)	(3,472)
Търговски задължения	20	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(4,582)	(4,582)
Общо финансови пасиви				(20,049)	(20,049)

6. Приходи

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 върху приходите от договори с клиенти на Групата е оповестен в Бележка 5. Поради избора от Групата подход за преминаване към МСФО 15 съпоставимата информация не е преизчислена, за да отрази новите изисквания.

А. Категории приходи

Групата генерира приходи основно от продажбата на хартия 40,733 хил. лева и услуги 1,860 хил. лева (виж Бележка 6 (А)).

В хиляди лева	2018	2017
Приходи от договори с клиенти		
В страната	6,748	6,543
Извън страната	35,845	33,791
	42,593	40,334

Б. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за пасивите по договори с клиенти.

В хиляди лева	31 декември 2018	1 януари 2018
Пасиви по договор	(79)	(194)

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение от клиенти за производство на печатни продукти, които приходи се признават с течение на времето.

В. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

6 Приходи (продължение)

В. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи (продължение)

Следващата таблица предоставя информация за естеството и времето на удовлетворяване за задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществени условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Тип продукт/ услуга	Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложимо от 1 януари 2018 г.)	Признаване на приходи съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)
Продукти от хартия и фолия	Клиентите получават контрол върху продуктите от хартия и фолия, когато се експедират от складовете на Групата. Фактурите се генерират и приход се признава към този момент. Фактурите са обичайно платими в рамките между 30 и 90 дни.	Приходите се признават, когато продукцията се експедира от складовете на Групата.	Приходите се признават, когато продуктите се експедират от складовете на Групата.

7. Други доходи

В хиляди лева

Бележка

2018

2017

Безвъзмездни суми отпуснати от държавата

19

170

170

Приходи от продажба на материали

189

171

Други

41

44

Общо други доходи

400

385

8. Други разходи

В хиляди лева

2018

2017

Балансова стойност на продадените материали

149

157

Общо други разходи

149

157

9. Разходи за дейността

Показатели за разходи в производството

Бележка

2018

2017

Основни материали

20,197

18,292

Спомагателни материали

4,089

4,470

Горива и ел. енергия

845

736

Разходи за труд и осигуровки

3,539

3,037

Амортизации

11

2,388

2,140

Услуги

1,202

1,270

Ремонти

1,052

874

Застраховки

-

21

Автомобили

18

13

Събиране и съхранение на опасни вещества

156

92

Други

194

96

Общо производствени разходи

33,680

31,041

Бележки към консолидирания финансов отчет

9. Разходи за дейността (продължение)

Показатели за разходи в администрацията и разходи за дистрибуцията

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Материали		87	42
Услуги		658	348
Консултантски услуги		271	159
Разходи за труд и осигуровки		3,142	2,298
Амортизации	11	63	36
Застраховки		98	118
Разходи за МПС		17	58
Други		202	186
Общо административни разходи и разходи за дистрибуция		4,538	3,245

10. Нетни финансови разходи

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Финансови приходи		-	-
Разходи за лихви по договори с банки	17	(247)	(440)
Разходи за лихви по лизингови договори	17	(96)	(105)
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	17,22	(184)	(208)
Разходи за валутни разлики		(26)	(28)
Разходи за банкови такси и комисионни		(77)	(76)
Финансови разходи		(630)	(857)
Нетни финансови приходи и разходи		(630)	(857)

Бележки към консолидирания финансов отчет

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи

(а) Равнение на измененията на балансовата стойност

В хиляди лева	Земя	Сград и	Маши- ни и оборуд- ване	Транс- портни ср-ва	Ком- пютри	Стоп-ки инвентар	Немате- риални активи	В процес на изгражда- не	Общо
Отчетна стойност									
Баланс към 1 януари 2017 г.	2,111	5,386	14,903	257	219	545	199	1,713	25,333
Трансфер	-	-	1,824	118	52	197	67	(2,258)	-
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-	2,362	2,362
Отписани активи	-	-	-	-	(16)	(1)	(8)	-	(25)
Баланс към 31 декември 2017 г.	2,111	5,386	16,727	375	255	741	258	1,817	27,670
Амортизация									
Баланс към 1 януари 2017 г.	-	(305)	(3,318)	(97)	(179)	(188)	(177)	-	(4,264)
Амортизация за периода	-	(216)	(1,765)	(47)	(43)	(73)	(32)	-	(2,176)
Отписана за периода	-	-	-	-	16	1	8	-	25
Баланс към 31 декември 2017 г.	-	(521)	(5,083)	(144)	(206)	(260)	(201)	-	(6,415)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	2,111	4,865	11,644	231	49	481	57	1,817	21,255
Отчетна стойност									
Баланс към 1 януари 2018 г.	2,111	5,386	16,727	375	255	741	258	1,817	27,670
Трансфер	-	-	1,231	89	47	85	9	(1,461)	-
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-	1,417	1,417
Отписани активи	-	-	-	(48)	-	-	-	-	(48)
Баланс към 31 декември 2018 г.	2,111	5,386	17,958	416	302	826	267	1,773	29,039
Амортизация									
Баланс към 1 януари 2018 г.	-	(521)	(5,083)	(144)	(206)	(260)	(201)	-	(6,415)
Амортизация за периода	-	(215)	(1,979)	(76)	(50)	(95)	(36)	-	(2,451)
Отписана за периода	-	-	-	27	-	-	-	-	27
Баланс към 31 декември 2018 г.	-	(736)	(7,062)	(193)	(256)	(355)	(237)	-	(8,839)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	2,111	4,650	10,896	223	46	471	30	1,773	20,200

Бележки към консолидирания финансов отчет

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи (продължение)

(б) Съоръжения и машини на лизинг

Групата използва производствено оборудване по силата на споразумения за финансов лизинг. Към 31 декември 2018 г. нетната балансова стойност на съоръжения на лизинг е 3,050 хил. лева (2017: 3,472 хил. лева). През 2018 г. Групата е придобила активи на лизинг на стойност 510 хил. лева (2017: 968 хил. лева) (виж. Бележка 17).

(в) Имоти, машини, съоръжения в процес на изграждане

През 2018 година Групата има капитализирани разходи свързани с довършителни работи по изграждане на производствено хале придобито като незавършено строителство през 2015 на стойност 1,744 хил. лева. (2017: 1,552 хил. лева).

Към 31 декември 2018 г. година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 18,397 хил. лева са заложени като обезпечения по банкови заеми (31 декември 2017 г.: 19,381 хил. лева).

12. Данъци върху дохода

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева	31 Декември 2018	31 Декември 2017 Преизчислен
Текущ данък		
Текущ данък по данъчна декларация	(447)	(418)
Текущ данък признат печалби или загуби		
Данък за текущата година	(447)	(418)
Общо текущ данък признат в печалби или загуби	(447)	(418)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	71	(117)
Разходи за данъци	(376)	(535)

(б) Обяснение на ефективната данъчна ставка, преизчислена

В хиляди лева	2018	2018	2017	2017 преизчислен
Печалба преди данъци		3,934		5,419
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка за Групата	(10.00%)	(393)	(10.00%)	(541)
Непризнати разходи за данъчни цели	(0.05%)	(2)	(0.02%)	(1)
Промяна в не- начислени отсрочени данъчни активи	0.47%	18	0.31%	17
Други изменения	0.02%	1	(0.16%)	(10)
	(9.56%)	(376)	(9.87%)	(535)

Бележки към консолидирания финансов отчет

12. Данъци върху дохода (продължение)

(б) Обяснение на ефективната данъчна ставка (продължение)

Съответните данъчни периоди могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Групата за корпоративно подоходно облагане е направена през 2015 година и обхваща периода до 2014 година включително, а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 31 декември 2018 година.

(в) Признати отсрочени данъчни активи и пасиви, преизчислен

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи			Пасиви			Нетно		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Имоти, машини и съоръжения	-	-	-	(463)	(511)	(550)	(463)	(511)	(550)
Доходи на служители	23	6	11	-	-	-	23	6	11
Търговски вземания	6	-	-	-	-	-	6	-	-
Данъчни загуби за пренасяне	-	-	151	-	-	-	-	-	151
Данъчни активи (пасиви)	29	6	162	(463)	(511)	(550)	(434)	(505)	(388)
Нетиране на данъците	(29)	(6)	(162)	29	6	162	-	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	-	-	-	(434)	(505)	(388)	(434)	(505)	(388)

(г) Движения на отсрочените данъци през годината, преизчислен

В хиляди лева	Баланс	Признати	Признати в	Баланс	Признати	Признати	Признати в	Баланс
	на 1	в	друг	на 31	в	директно	в	на 31
	януари	печалби	всеобхватен	декември	печалби	собствен	всеобхватен	декември
	2017	и загуби	доход	2017	и загуби	капитал	доход	2018
Имоти, машини и съоръжения	(550)	39	-	(511)	48	-	-	(463)
Доходи на служители	11	(5)	-	6	17	-	-	23
Търговски вземания	-	-	-	-	6	-	-	6
Данъчни загуби за пренасяне	151	(151)	-	-	-	-	-	-
	(388)	(117)	-	(505)	71	-	-	(434)

Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Материали и консумативи	2,919	3,368
Незавършено производство	609	502
Продукция	557	548
	4,085	4,418

14. Търговски и други вземания

	<i>Бележка</i>	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски вземания		7,629	6,746
Обезценка на търговски вземания		(62)	-
Търговски вземания	21	7,567	6,746
Доставчици по аванси		145	280
Данъци за възстановяване		231	226
Вземания по гаранции		80	80
Други вземания		3	51
Други вземания		459	637
Общо търговски и други вземания		8,026	7,383

Кредитен и пазарен риск и загуби от обезценка

Към 31 декември 2018 г. търговските вземания са обезценени общо с 62 хил.лв. Търговските вземания на Групата са заложили в полза на получени банкови заеми.

Експозицията на Групата към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в Бележка 21.

15. Пари и парични еквиваленти

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Суми по банкови сметки	105	63
Суми в брой	4	26
Пари и парични еквиваленти	109	89
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	109	89

Бележки към консолидирания финансов отчет

16. Капитал и резерви

(а) Регистриран капитал

В хиляди лева	Обикновени акции	
	2018	2017
Регистриран капитал	6,600	6,600
Общо към 31 декември 2018	6,600	6,600

(i) Обикновени акции

Регистрираният капитал се състои от 6,600 хил. обикновени акции с право на глас (2017 г.: 6,600 хил. обикновени акции). Всички акции са с номинална стойност 1 лев. Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент, съгласно Устава на Групата, и имат право на един глас на акция на Общите събрания на Групата. Всички акции са с еднакви права относно остатъчните активи на Групата.

(ii) Фонд резервен

Като резерви в отчета на Групата са представени законови резерви, създадени в резултат на разпределение на печалби от минали години и други резерви, свързани с българското законодателство. Фонд Резервен е формиран върху 10% от самостоятелната неразпределена печалба за 2017 год. на Шейдс България АД, която е на стойност 176 хил. лв. и представлява 17 хил. лв.

(iii) Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се отнася за машини, съоръжения и транспортни средства преоценени през 2014 и е резултат от прилагане на изискванията на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансово Отчитане, във връзка с преминаване на Групата към Международните стандарти за финансово отчитане. Тази стойност се приема като намерена историческа стойност на тези активи, в резултат на което резервът от преоценка се отнася към Неразпределени печалби и загуби. Към 1 януари 2017 г. резерв на стойност 3,609 хил. лв е отнесен към неразпределената печалба от минали години. (виж. Бел.25 (б))

Залог на търговско предприятие

На 12 май 2015 г. е сключен Залог на търговско предприятие (като съвкупност от права, задължения и фактически отношения) в полза на Уникредит Булбанк за обезпечение на Договор за общи условия, сключен на 12 май 2015 г. между Уникредит Булбанк като кредитор и Групата като кредитополучател.

(б) Управление на капитала

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

Коефициент на нетен дълг към коригиран собствен капитал на Групата към 31 декември е, както следва:

В хиляди лева	2018	2017
Общо пасиви	17,106	21,252
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(109)	(89)
Нетни дългове	16,997	22,163
Собствен капитал	15,327	11,939
Коефициент на нетен дълг към коригиран собствен капитал към 31 декември	1.11	1.77

Бележки към консолидирания финансов отчет

17. Заеми и кредити

В хиляди лева

Нетекущи пасиви

Обезпечени банкови заеми

Необезпечен заем от свързани лица

Задължения по финансов лизинг

Общо нетекуща част на заеми и кредити

Бележка	2018	2017
	2,336	4,200
	2,816	4,798
	2,243	2,674
	7,395	11,672
Текущи пасиви		
Текуща част от обезпечени банкови заеми	1,885	1,937
Банков овърдрафт	1,423	1,060
Текуща част от задължения по финансов лизинг	807	798
Общо текуща част на заеми и кредити	4,115	3,795
Общо заеми и кредити	11,510	15,467

(а) Условия и график на изплащане

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2018		31 декември 2017	
				Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
Обезпечен банков заем	EUR	3M Euribor +2.9%	2021	4,201	4,221	6,065	6,137
Банков овърдрафт	EUR	1M Euribor +3.25%	2019	1,423	1,423	1,060	1,060
Необезпечен заем от свързано лице	EUR	3M Euribor +5%	2023	2,054	2,054	3,599	3,599
Необезпечен заем от свързано лице	EUR	3M Euribor +5% диапазон между 3M Sofibor +2.6% до 3M Sofibor	2023	762	762	1,199	1,199
Финансов лизинг	BGN	+4.95%	2019-2023	3,242	3,050	3,728	3,472
Общо лихвоносни задължения				11,682	11,510	15,651	15,467

Банковите заеми са обезпечени с дълготрайни активи (виж бел.11), търговски и други вземания (виж бел. 14), залог на търговско предприятие (виж бел 16). Групата има задължение да поддържа няколко коефициента - коефициент капитал/активи поне 30%, коефициент на обща ликвидност равен или по-висок от 1.2, коефициент на покритие на дълга над 1.25. Към 31 декември 2018 година Групата е спазило всички банково изисквания.

(б) Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещо		Настояща		Настояща	
	мин.лизинг	Лихва	мин.лизинг	Лихва	мин.лизинг	Лихва
	гово	2018	гово	2017	гово	2017
	плащане	2018	плащане	2017	плащане	2017
По малко от една година	883	76	807	887	89	798
Между една и пет години	2,359	116	2,243	2,841	167	2,674
	3,242	192	3,050	3,728	256	3,472

Бележки към консолидирания финансов отчет

17. Заеми и кредити (продължение)

(в) Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност

В хиляди лева	Бележка	Други заеми и кредити	Задължения по финансов лизинг	Общо
Баланс към 1 януари 2018		11,995	3,472	15,467
Промените в паричните потоци от финансовата дейност				
Получени заеми и кредити		489	-	489
Изплатени заеми		(3,534)	-	(3,534)
Изплатени лихви по заеми		(920)	-	(920)
Плащания по задължения за финансов лизинг		-	(764)	(764)
Плащания по лихви по финансов лизинг		-	(96)	(96)
Общо промените в паричните потоци за финансовата дейност		(3,965)	(860)	(4,825)
Други изменения				
Разходи за лихви	10	431	96	527
Нов лизинг		-	510	510
Прихващания		-	(172)	(172)
Други		(1)	4	3
Общо други изменения		430	438	868
Баланс към 31 декември 2018 г.		8,460	3,050	11,510

В хиляди лева	Бележка	Други заеми и кредити	Задължения по финансов лизинг	Общо
Баланс към 1 януари 2017		15,159	3,351	18,510
Промените в паричните потоци от финансовата дейност				
Изплатени заеми		(2,157)	-	(2,157)
Изплатени лихви по заеми		(1,655)	-	(1,655)
Плащания по задължения за финансов лизинг		-	(428)	(428)
Плащания по лихви по финансов лизинг		-	(105)	(105)
Общо промените в паричните потоци за финансовата дейност		(3,812)	(533)	(4,345)
Други изменения				
Разходи за лихви	10	648	105	753
Нов лизинг		-	968	968
Прихващане		-	(424)	(424)
Други		-	5	5
Общо други изменения		648	654	1,302
Баланс към 31 декември 2017 г.		11,995	3,472	15,467

Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Доходи на наети лица

В хиляди лева	2018	2017
Задължение за план с дефинирани доходи при пенсиониране	30	-
Общо задължения за доходи на наети лица	30	-

Задължения по план с дефинирани доходи при пенсиониране

Групата има задължение за изплащане на доход на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2018 година възлиза на 30 хил. лева. В доклада за 2018 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 1.50%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 2 % за годишно за първите три години и в размер на 1,00% годишно за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права.
- Текучество: 4% годишно.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Разходите са признати в печалби и загуби:

В хиляди лева	2018	2017
Административни разходи	30	-
	30	-

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-горе. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 0.5% върху задълженията по плана в края на отчетния период.

Ефект в хиляди лева	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Намаление с 0.5%	Увеличение с 0.5%
Процент на дисконтиране	3	(3)
Ръст на брутната работна заплата	(3)	3
Вероятност за предсрочно оттегляне	3	(3)
Допускане за смъртност	1	(1)

Въпреки че анализът не взема предвид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

Бележки към консолидирания финансов отчет

19. Отсрочени приходи

В хиляди лева	2018	2017
Получено финансиране по европроекти		
Нетекущи	748	918
Текущи	170	170
	<u>918</u>	<u>1,088</u>

Полученото финансиране по европроекти е за закупуване на машини. Активите са придобити през 2014 г. и са с отчетна стойност 2,826 хил. лв. Съгласно договора за финансиране са възстановени 60% от разходите – 1,703 хил.лв., в т.ч. 1,696 хил.лв. за закупуване на активи и за 7 хил. лв. за възстановяване на разходи. Признатите през 2018 г. приходи са 170 хил. лв. (2017г.: 170 хил.лв.), което е 60% от разходите за амортизация на съответните активи. Към 31 декември 2018 г. сумата на полученото финансиране е 918 хил. лв., в т.ч. 170 хил. лв. текуща част и 748 хил. лв. нетекуща част (2017: 170 хил. лв. текуща и 918 хил.лв. нетекуща част).

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Търговски задължения			
Задължения към доставчици		4,382	4,582
Търговски задължения	21	<u>4,382</u>	<u>4,582</u>
Други задължения			
Задължения към персонала		437	308
Задължения към осигурителни предприятия		136	107
Клиенти по аванси		-	194
Данъчни задължения		42	32
Други задължения		-	37
Други задължения към свързани лица		12	-
Други задължения		<u>627</u>	<u>678</u>
Общо търговски и други задължения		<u>5,009</u>	<u>5,260</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 върху финансовите инструменти на Групата е оповестен в Бележка 5. Поради избрания метод за преминаване, сравнителната информация не е преизчислена, за да отрази тези нови изисквания.

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2018

Балансова стойност

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	<i>Заеми и вземания</i>	<i>Други фин- ви пасиви</i>	<i>Общо</i>
Търговски и други вземания	14	7,567	-	7,567
Вземания по гаранции	14	80	-	80
Пари и парични еквиваленти	15	109	-	109
		7,756	-	7,756
Банков овърдрафт	17	-	(1,423)	(1,423)
Обезпечен банков заем	17	-	(4,221)	(4,221)
Задължения по финансов лизинг	17	-	(3,050)	(3,050)
Търговски задължения	20	-	(4,382)	(4,382)
Получени заеми от свързани лица	17	-	(2,816)	(2,816)
		-	(15,892)	(15,892)

31 декември 2017

Балансова стойност

<i>В хил. лева</i>	<i>Бележка</i>	<i>Заеми и вземания</i>	<i>Други фин-ви пасиви</i>	<i>Общо</i>
Търговски и други вземания	14	6,746	-	6,746
Вземания по гаранции	14	80	-	80
Пари и парични еквиваленти	15	89	-	89
		6,915	-	6,915
Банков овърдрафт	17	-	(1,060)	(1,060)
Обезпечен банков заем	17	-	(6,137)	(6,137)
Задължения по финансов лизинг	17	-	(3,472)	(3,472)
Търговски задължения	20	-	(4,582)	(4,582)
Получени заеми от свързани лица	17	-	(4,798)	(4,798)
		-	(20,049)	(20,049)

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск

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

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

(i) Общи положения за управление на риска

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

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск се състои от риск от финансова загуба, ако клиента не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Всеки нов клиент се анализира поотделно за кредитоспособността за плащане. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност, могат да извършват сделки само с предплащане.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	
	2018	2017
Търговски вземания от трети лица	7,567	6,746
Предоставени гаранции	80	80
Пари по банкови сметки	105	63
	<u>7,752</u>	<u>6,889</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания и активи по договори към отчетната дата по географски региони е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	
	2018	2017
България	1,533	1,213
Други	6,034	5,533
	<u>7,567</u>	<u>6,746</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания и активи по договори към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	
	2018	2017
Клиенти на едро	7,567	6,746
	<u>7,567</u>	<u>6,746</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания (продължение)

Обобщение на експозицията на Групата към кредитен риск за търговски вземания и активи по договори е както следва.

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Обща брутна балансова стойност	7,629	6,746
Загуба от обезценка	(62)	-
	<u>7,567</u>	<u>6,746</u>

Пари и парични еквиваленти

Групата разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2018 година, възлизащи на 109 хил. лева (2017: 89 хил. лева), което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансови институции, оценявани със следните рейтинги: BBB-.

<i>В хиляди лева</i>	към 31 декември 2018			към 31 декември 2017		
	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума
С ненастъпил падеж	5,412	-	5,412	4,862	-	4,862
Просрочени между 1-30 дни	1,232	-	1,232	1,523	-	1,523
Просрочени между 31-90 дни	699	-	699	185	-	185
Просрочени между 90-120 дни	90	-	90	93	-	93
Просрочени над 120 дни	196	(62)	134	83	-	83
	<u>7,629</u>	<u>(62)</u>	<u>7,567</u>	<u>6,746</u>	<u>-</u>	<u>6,746</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания (продължение)

Обезценка

Загубите от обезценка на търговски вземания, признати в печалби и загуби и в ДВД през годината е както следва.

В хиляди лева	2018	2017
Признати в печалби и загуби		
Загуба от обезценка на търговски вземания, произтичащи от договори с клиенти	62	-
	62	-

Движението на обезценката на търговски вземания и активи по договори през годината е както следва.

В хиляди лева

Индивидуални
обезценки

Баланс към 1 януари 2018 по МСС 39

Корекция от първоначално прилагане на МСФО 9

Баланс към 1 януари 2018 по МСФО 9

Признати загуби от обезценка

Отписани

Баланс към 31 декември 2018

	-
	-
	-
	62
	-
	62

Към 31 декември 2018 г. загубата от обезценка на стойност 62 хил. лева се отнасят за няколко клиента, които са индикирали, че не очакват да могат да платят техните задължения, основно поради икономически причини.

Групата счита, че необезценените суми които са просрочени над 30 дни са събираеми, на база на историческа информация за плащанията и подробен анализ на кредитния риск на клиентите.

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти.

Групата е направила анализ в съответствие с изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г., и изчислените ОКЗ към началното салдо на неразпределената печалба, са несъществени, в резултат на което не са взети корекции в тази връзка.

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Пари и парични еквиваленти

Групата разполага с пари и парични еквиваленти в размер на 109 хил. лева към 31 декември 2018 г. (2017 г. : 89 хил. лева.).

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че тя винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията си.

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити за оборотни или целеви нужди. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Групата се стреми да постигне гъвкавост в използването на различни финансови инструменти, които да гарантират подходяща за извършвания бизнес ликвидност.

Както е оповестено в Бележка 17, Групата има обезпечен банков заем с изискване за спазване на определени условия. Лихвените плащания по заеми са с фиксиран лихвен процент и следователно Групата не е изложено на значителен лихвен риск.

31 Декември 2018

В хиляди лева	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	4,201	(4,309)	(957)	(957)	(1,913)	(482)	-
Банков овърдрафт	1,423	(1,423)	(1,423)	-	-	-	-
Финансов лизинг	3,050	(3,242)	(442)	(442)	(725)	(1,633)	-
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	2,816	(2,956)	(10)	(10)	(20)	(2,916)	-
Търговски и други задължения	4,382	(4,382)	(4,382)	-	-	-	-
Търговски и други задължения от свързани лица	12	(12)	(12)	-	-	-	-
	15,884	(16,324)	(7,226)	(1,409)	(2,658)	(5,031)	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

31 Декември 2017

В хиляди лева	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	6,137	(6,222)	(957)	(957)	(1,913)	(2,395)	-
Банков овърдрафт	1,060	(1,060)	(1,060)	-	-	-	-
Финансов лизинг	3,472	(3,945)	(469)	(470)	(3,006)	-	-
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	4,798	(5,038)	(21)	(21)	(42)	(126)	(4,828)
Търговски и други задължения	4,582	(4,582)	(4,582)	-	-	-	-
	20,049	(20,847)	(7,089)	(1,448)	(4,961)	(2,521)	(4,828)

(iii) Пазарен риск

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

Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява както в България, така и в чужбина.

Тя не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове и евро, чийто курс е фиксиран. Ако се промени клиентската листа извън Европа, ще се промени и валутният портфейл.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.00.

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности, най-често в левове и евро.

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента - постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен за Групата размер. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Експозиция към лихвен риск

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

В хиляди лева	Номинална стойност	
	2018	2017
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	105	63
Финансови пасиви	-	-
	<u>105</u>	<u>63</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(11,510)	(15,467)
	<u>(11,510)</u>	<u>(15,467)</u>

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Групата не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към отчетната дата не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2017 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2018				
Инструменти с променлива лихва	(30)	30	-	-
Чувствителност на паричните потоци	(30)	30	-	-
31 декември 2017				
Инструменти с променлива лихва	(39)	39	-	-
Чувствителност на паричните потоци	(39)	39	-	-

Друг риск от пазарни цени

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

22. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Предприятие-майка е Шейдс Инвестмънт ГМБХ, а крайна компания-майка е Шейдс Индъстрис ГМБХ, регистрирана в Австрия. Крайно контролиращо лице е Лукас Юнграйтмайр.

Идентифициране на свързани лица

Групата има отношение на свързано лице за 2018 година със следните лица:

- Флекспринт ЕООД
- Шейдс Инвестмънт ГМБХ
- Шейдс Индъстрис ГМБХ
- 1618 ООД

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

В хиляди лева	2018	2017
Краткосрочни доходи	1,139	674
	<u>1,139</u>	<u>674</u>

Задължения към свързани лица по линия на управлението към 31 декември 2018 възлизат на 12 хил. лв (към 31 декември 2017 година: нула).

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Свързани лица (продължение)

В хиляди лева	Бележка	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември Вземания/(Задължения)	
		2018	2017	2018	2017
Заеми					
Разходи от лихви		184	208		
Получени заеми от свързани лица		-	-		
Изплатени заеми от свързани лица		1,543	-		
Задължения към свързани лица					
- Към Шейдс Инвестмънт ГМБХ				(2,054)	(3,599)
- Към 1618 ООД				(762)	(1,199)
Общо задължения към свързани лица				(2,816)	(4,798)

Всички крайни салда със свързани лица са по пазарни цени. Никое от салдата не е обезпечено. През годината завършваща на 31 декември 2018 г. Групата е изплатило заем на стойност 1,543 хил. лева (виж Бележка 17).

23. Дъщерни предприятия

Следва списък на съществените дъщерни предприятия на Групата.

	Основно място на бизнес	Собственост в проценти	
		2018	2017
Флекспринт ЕООД	България	100%	100%

Групата упражнява пълен контрол върху Флекспринт ЕООД.

Бележки към консолидирания финансов отчет**24. Събития след датата на отчетния период**

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в консолидирания финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този консолидиран финансов отчет е одобрен за издаване от Управителите на 30 април 2019.

25. Корекция на грешки и други рекласификации

През 2018 г. Ръководството на Групата е направило анализ и е идентифицирало необходимостта от корекции на счетоводни грешки, засягащи предходни периоди. За идентифицираните счетоводни грешки Ръководството на Групата е приложило изискванията на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” и съответните суми са коригирани ретроспективно.

а) Към 31 декември 2018 година Групата е установила, че не е начислила отсрочен данъчен пасив по отношение на своите дълготрайните активи. В резултат на това Групата е отчетла допълнителни отсрочени данъчни пасив в размер на 550 хил. лева към 31 декември 2016 г. и 511 хил. лева към 31 декември 2017 г.

б) Групата е рекласифицирала резерв от преоценки на дълготрайни активи в неразмеселени печалби, тъй като този резерв е бил признат при първоначалното преминаване по Международните стандарти за финансово отчитане. До 2017 г. резерва от преоценка на дълготрайни активи е отчитан в позицията „Преоценен резерв” в Отчет за промените в собствения капитал.

в) Групата е ре-класифицирала приход от комисионна за доставени количества материали, в размер на 901 хил. лева през 2017 г. в намаление на себестойността на продадените материали в размер на 811 хил. лева и в намаление на салдото на наличните материали към 31 декември 2017 г. в размер на 90 хил. лева.

Други рекласификации, не водещи до отчитане на счетоводни грешки

г) Права за ползване на софтуерни продукти към 31 декември 2017 г. са рекласифицирани като Нематериални актив в размер на 57 хил. лева (31 декември 2016 г. - 22 хил. лева)

д) Предоставени аванси за дълготрайни активи към 31 декември 2017 г., които представляват активи в процес на изграждане са рекласифицирани към Имоти, машини, съоръжения и оборудване в размер на 1,817 хил. лева (31 декември 2016 г. - 1,713 хил. лева)

е) В резултат на установената счетоводна грешка и допълнително начислените Отсрочени данъчни пасиви (точка а), съществуващите Отсрочени данъчни активи размер на 6 хил. лева към 31 декември 2017 г. (31 декември 2016 г. - 162 хил. лева) са представени рекласифицирани от Нетекущи активи в раздел Нетекущи пасиви, перо Отсрочени данъчни пасиви.

ж) Вземането по платен корпоративен данък към 31 декември 2017 в размер на 36 хил. лева (31 декември 2016 г. нула) е рекласифицирано от Търговски и други вземания и посочено на отделен ред на лицето на Отчета за финансовото състояние.

з) Дългосрочна част от Лизингови задължения са рекласифицирани като Заеми и кредити в размер на 2,674 хил. лева (31 декември 2016 г. - 2,741 хил. лева).

и) Краткосрочна част от Лизингови задължения са рекласифицирани от Търговски и други задължения като Заеми и кредити в размер на 870 хил. лева (31 декември 2016 г. - 609 хил. лева).

Бележки към консолидирания финансов отчет

й) Групата е преразгледала позициите посочени в Отчета за паричните си потоци за 2017 г и е установила, че плащания, касаещи изплатени лихви по получени заеми и плащания по финансов лизинг са представени в парични потоци от основна и инвестиционна дейност. Групата е направила съответните корекции в тази връзка.

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бел.	2017	Корекции	2017 Пренесен	2016	Корекции	2016 Пренесен
Активи							
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25 д)	19,381	1,817	21,198	19,334	1,713	21,047
Нематериални активи	25 з)		57	57		22	22
Права за ползване на софтуерни продукти	25 з)	57	(57)	-	22	(22)	-
Предоставени аванси за ДА	25 д)	1,817	(1,817)	-	1,713	(1,713)	-
Отсрочени данъчни активи	25 е)	6	(6)	-	162	(162)	-
Общо нетекущи активи		21,261	(6)	21,255	21,231	(162)	21,069
Материални запаси		4,508	(90)	4,418	3,274	-	3,274
Вземания по корпоративен данък	25 ж)	-	36	36	-	-	-
Търговски и други вземания	25 ж)	7,419	(36)	7,383	5,098	-	5,098
Предплатени разходи		10	-	10	-	-	-
Парични средства и еквиваленти		89	-	89	22	-	22
Общо текущи активи		12,026	(90)	11,936	8,394	-	8,394
Общо активи		33,287	(96)	33,191	29,625	(162)	29,463
Собствен капитал							
Регистриран капитал		6,600	-	6,600	6,600	-	6,600
Преоценъчен резерв	25 б)	3,609	(3,609)	-	3,609	(3,609)	-
Печалби и загуби	25 б)	1,243	3,008	4,251	(3,692)	3,059	(633)
Общо собствен капитал		11,452	(601)	10,851	6,517	(550)	5,967
Пасиви							
Заеми и кредити	25 з)	8,998	2,674	11,672	11,943	2,741	14,684
Лизингови договори	25 з)	2,674	(2,674)	-	2,741	(2,741)	-
Отсрочени приходи		918	-	918	1,088	-	1,088
Отсрочени данъчни задължения	25 а), е)	-	505	505	-	388	388
Общо нетекущи пасиви		12,590	505	13,095	15,772	388	16,160
Заеми и кредити	25 и)	2,925	870	3,795	3,217	609	3,826
Търговски и други задължения	25 и)	6,130	(870)	5,260	3,949	(609)	3,340
Текущи данъчни задължения		20	-	20	-	-	-
Отсрочени приходи		170	-	170	170	-	170
Общо текущи пасиви		9,245	-	9,245	7,336	-	7,336
Общо пасиви		21,835	505	22,340	23,108	388	23,496
Общо собствен капитал и пасиви		33,287	(96)	33,191	29,625	(162)	29,463

Бележки към консолидирания финансов отчет

Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева	Бележка	2017	Корекция	2017 преизчислен
Приходи от продажби	25 й)	41,235	(901)	40,334
Разходи за дейността	25 й)	(31,852)	811	(31,041)
Брутна печалба		9,383	(90)	9,293
Други доходи		385	-	385
Административни разходи		(3,245)	-	(3,245)
Други разходи		(157)	-	(157)
Оперативна печалба		6,366	(90)	6,276
Финансови разходи		(857)	-	(857)
Печалба преди данъци		5,509	(90)	5,419
Разходи за данъци	25 а)	(574)	39	(535)
Печалба за периода	25 а)	4,935	(51)	4,884
Общо всеобхватен доход за периода	25 а)	4,935	(51)	4,884

Бележки към консолидирания финансов отчет

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2017	корекции	2017 преизчислен
Парични потоци от оперативна дейност				
Постъпления от продажби		40,034	-	40,034
Плащания към доставчици	25 й)	(29,572)	898	(28,674)
Плащания свързани с трудови възнаграждения		(5,203)	-	(5,203)
Платен данък върху печалбата		(434)	-	(434)
Други постъпления	25 й)	1,248	287	1,535
Плащания към други кредитори	25 й)	(5)	(294)	(299)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	25 й)	6,068	891	6,959
Паричен поток от инвестиционна дейност				
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(3,357)	895	(2,462)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(3,357)	895	(2,462)
Паричен поток от финансова дейност				
Плащания по финансов лизинг	25 й)	-	(428)	(428)
Плащания за лихви по финансов лизинг	25 й)	-	(105)	(105)
Плащания свързани с получени заеми	25 й)	(2,157)	-	(2,157)
Плащания свързани с лихви	25 й)	(471)	(1,184)	(1,655)
Плащания свързани с комисионни	25 й)	-	(69)	(69)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2,628)	(1,786)	(4,414)
Нето (намаление)/увеличение на паричните средства				
		83	-	83
Нетен ефект от курсови разлики		(16)	-	(16)
Парични средства в началото на годината		22	-	22
Парични средства в края на годината		89	-	89

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Значими счетоводни политики**

Групата е приложила последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този консолидиран финансов отчет, освен ако не е посочено друго (виж също Бележка 5). Определени сравнителни данни в консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход бяха рекласифицирани или повторно представени: или в резултат на корекция на грешки (Бележка 25), или на промяна в представянето на някои разходи за амортизация в текущата година (Бележка 11).

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Приходи от договори с клиенти	36
б. Безвъзмездни средства предоставени от държавата	36
в. Финансови приходи и разходи	36
г. Чуждестранна валута	37
д. Доходи на наети лица	37
е. Данъци върху дохода	38
ж. Материални запаси	40
з. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	40
и. Нематериални активи и репутация	41
й. Финансови инструменти	41
к. Обезценка	44
л. Провизии	45
м. Лизинг	46
н. Собствен капитал	46

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Значими счетоводни политики (продължение)****(а) Приходи от договори с клиенти**

Групата прилага първоначално МСФО 15 от 1 януари 2018 г. Информация за счетоводните политики свързани с договори с клиенти е предоставена в Бележка 6. Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 е описан в Бележка 5.

(б) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Групата признава безвъзмездни средства, предоставени безусловно от държавата, свързани с машина за производство на печатни опаковки, в печалби и загуби като други доходи, когато сумата подлежи на получаване. Други безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други доходи на систематична база за ползния живот на актива. Безвъзмездни средства, които компенсират ю Групата за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

(в) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;

Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащане. При изчисляване на прихода и разхода за лихви се прилага ефективния лихвен процент към брутната балансова стойност на актива (когато актива не е с кредитна обезценка) или към амортизираната стойност на задължението. За финансови активи, обаче, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка, прихода от лихви се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив. Ако кредитният риск по финансовия инструмент се подобрява, така че финансовият актив вече не е с кредитна обезценка, тогава изчислението на прихода за лихви се прави отново на брутна база.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответните функционални валути по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват по валутния курс на датата на транзакцията. Валутно курсови разлики обичайно се признават в печалби и загуби.

(д) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или консолидиран избор. Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и тази сума се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Групата определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Значими счетоводни политики (продължение)****(iii) Други дългосрочни доходи на наети лица**

Нетното задължение на Групата по отношение на дългосрочни доходи на наети лица е сумата на бъдещите ползи, които са заработили служителите в замяна на оказаните от тях услуги в текущия и предходни периоди. Тази полза се дисконтира, за да се определи настоящата и стойност. Преоценките се признават в печалби и загуби в периода, в който възникнат.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(е) Данъци върху дохода

Разходът за данъци съдържа текущи и отсрочени данъци. Той се признава в печалби и загуби. Лихви и неустойки, свързани с данъци върху дохода, в това число и несигурни данъчни процедури, се докладват отчитат в съответствие с МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи*.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Сумата на текущото данъчно задължение или вземане е най-добрата оценка на сумата на данъка, който се очаква да бъде платен или получен, който отразява несигурностите във връзка с данъка върху дохода. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

Текущи данъчни активи или пасиви се нетират само, в случай че определени критерии са изпълнени.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между балансовите стойности на активите и пасивите, признати във финансовия отчет и сумите използвани за данъчни цели.

Активи по отсрочени данъци се начисляват за неизползваните данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно да бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те да могат да бъдат употребени. Бъдещите облагаеми печалби се определят на база на реализирането на съответните облагаеми временни разлики. Ако размерът на облагаемите временни разлики е недостатъчен, за да се признае изцяло отсрочения данъчен актив, се вземат предвид бъдещите облагаеми печалби, коригирани за реализирането на съществуващи временни разлики, въз основа на бизнес плановите на Групата. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото повече не е вероятно да бъде реализирана бъдеща изгода, като такива намаления се възстановяват, когато вероятността за бъдещи облагаеми данъчни печалби се подобри.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Данъци върху дохода (продължение)

(ii) Отсрочен данък (продължение)

При определянето на текущия и отсрочения данък Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Групата да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

Непризнатите отсрочени данъчни активи се оценяват към всяка отчетна дата и се признават, доколкото е станало вероятно, че ще бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те могат да бъдат използвани.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за обратното проявление на временните разлики, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества, но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база, или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Измерването на отсрочения данък отразява данъчните последици, които биха произтекли от начина, по който Групата очаква към датата на отчета да възстанови или уреди балансовата стойност на своите активи и пасиви.

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Значими счетоводни политики (продължение)****(ж) Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно претеглена“. В случая на произведена продукция и незавършено производство, себестойността включва подходящ дял от общо производствените разходи, базиран на нормалния оперативен капацитет.

(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**(i) Признаване и оценка**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване за някои позиции от имоти, машини, съоръжения и оборудване към 1 януари 2014 г., датата на преминаване към МСФО за Групата, беше определена на базата на справедливата им стойност към тази дата.

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата.

Групата е определила стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристика на дълготраен актив се третираят като текущ разход в момента на придобиването им.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Групата.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

- | | |
|-------------------------------------|---------------|
| • сгради | 25 години |
| • машини, съоръжения, оборудване | 5 – 10 години |
| • стопански инвентар | 6 – 7 години |
| • компютри | 2 – 5 години |
| • транспортни средства (автомобили) | 4 – 10 години |

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Значими счетоводни политики (продължение)****(и) Нематериални активи и репутация****(i) Други нематериални активи**

Други нематериални активи, придобити от Групата, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

- Софтуерни продукти 2 – 5 години

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

(й) Финансови инструменти**(i) Признаване и първоначално измерване**

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

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

(ii) Класификация и последващо измерване**Финансови активи – Политика приложима от 1 януари 2018 година**

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: справедлива стойност.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване.

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва: Политиката е приложима от 1 януари 2018 г.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Групата разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Групата взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- характеристиките за предплащане и удължаване.

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

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

Финансови активи, отчетени по ССПЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Финансови активи - Политика прилагана преди 1 януари 2018 г.

Групата класифицира своите финансови активи в една от следните категории:

Групата е класифицирало своите финансови активи в една от следните категории:

- заеми и вземания;

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи - Последваща оценка и печалби и загуби: Политика прилагана преди 1 януари 2018 година

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Оценявани по справедлива стойност заедно с промените в тях, включително приходите от лихви или дивиденди, са признати в печалбата или загубата, с изключение на дериватите, определени като хеджиращи инструменти, за които се прилага хеджиране.
Заеми и вземания	Оценявани по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

*(iii) Отписване***Финансови активи**

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Групата не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Групата сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

Финансови пасиви

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Групата също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Групата има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови инструменти

Групата признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Групата взема предвид разубедителната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Групата и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Групата приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 120 дни.

Групата счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 30 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Групата е изложено на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

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

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Групата оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития са възникнали, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 120 дни;

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Значими счетоводни политики (продължение)****(к) Обезценка (продължение)****(i) Недеривативни финансови активи (продължение)****Политика, приложима от 1 януари 2018 г. (продължение)****Финансови инструменти и активи по договори (продължение)****Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние**

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

Отписване

Brutната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Групата няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Групата има политика на отписване на brutната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Групата извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Групата не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Групата за възстановяване на дължимите суми.

(ii) Нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи, за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(л) Провизии

Провизиите се оценяват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

(ii) Плащания по лизингови договори

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

(н) Собствен капитал

(i) Обикновени акции

Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал. Данъчните ефекти, свързани с транзакционните разходи при капиталова транзакция се отчитат в съответствие с МСС 12.

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

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

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

(а) МСФО 16 Лизинг

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

- Групата не е финализирано тестовите и оценката на контролите по отношение на новите системи по информационни технологии; и
- новите счетоводни политики могат да бъдат променени, до момента до който Групата представи първия си самостоятелен финансов отчет, който включва датата на първоначално прилагане.

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

(а) МСФО 16 Лизинг (продължение)

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Съгласно МСФО 16 един договор е или съдържа елементи на лизинг, ако предоставя правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

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

(i) *Лизинги, за които Групата е лизингополучател*

Групата ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на сграда, оборудването, съоръженията и инструментариума. Същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени, тъй като Групата ще признае разход за амортизация за правото на ползване на активите и разход за лихва за лизинговото задължение. Предходно Групата признаваше разходите за оперативен лизинг на линейна база за срока на лизинга и признаваше активи и пасиви само до степента, до която имаше времева разлика между фактическите плащания по лизинга и признатия разход.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Групата.

(ii) *Преминаване*

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

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

Групата не очаква новият стандарт при първоначалното му прилагане да има съществен ефект върху финансов отчет, тъй като Групата не е страна по договорни споразумения, които ще бъдат в обхвата на МСФО 16.

(б) КРМСФО 23 *Несигурност относно третиранята за данъка върху дохода*

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**27. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**

Групата не очаква, че разяснението ще има съществен ефект върху финансов отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Групата няма съществени несигурни данъчни позиции.

(в) Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Тези промени адресират повдигнати въпроси, свързани със счетоводното третиране на финансови активи, които имат специални договорни опции за предплащане. По-конкретно въпросът е свързан с това как едно предприятие ще класифицира и оцени дългов инструмент, ако на заемателя е позволено да направи предплащане по инструмента на стойност по-малка от непогасената главница и начислена и неплатена дължима лихва. Такава сума на предплащане често се определя като включваща „отрицателна компенсация“. При прилагането на МСФО 9 едно предприятие ще оцени финансовия актив с „отрицателна компенсация“ по справедлива стойност през печалби и загуби.

Промените дават възможност на предприятията да оценяват определени активи, които имат предплащане с т. нар. отрицателна компенсация по амортизирана стойност.

Групата не очаква, че промените ще имат съществен ефект върху финансов отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Групата няма финансови активи с опция за предплащане, които имат отрицателна компенсация.

(г) Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Промените дават насоки за това, че дружествата прилагат МСФО 9, включително изискванията по отношение на обезценка, към дългосрочните си интереси в асоциирани и съвместни предприятия, които са част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместно предприятие, но за които не се прилага метода на собствения капитал. Групата не очаква, че промените ще имат съществен ефект върху финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(д) МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. и ще се прилага проспективно, като се позволява и по-ранното му прилагане. Групата очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето в финансов отчет на Групата в периода на първоначално прилагане, тъй като Групата не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(е) Други изменения

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

- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017

- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие

- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.)

- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации

- Промени в МСС 1 и МСС 8: Определение за съществен



КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Шейдс България“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 48 консолидиран финансов отчет на „Шейдс България“ АД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов 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 – съпоставима информация

Ние обръщаме внимание на бележка 25 към консолидирания финансов отчет, в която е описано, че съпоставимата информация към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. е била преизчислена. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Други въпроси, свързани със съпоставима информация

Консолидираният финансов отчет на Групата за годините, завършващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. (от който е получена информация за целите на изготвяне на консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари 2017 г.), с изключение на корекциите, описани в бележка 25 към консолидирания финансов отчет, са одитирани от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение, относно консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. с дата 20 април 2018 г. и немодифицирано мнение, относно консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. с дата 11 май 2017 г.

Като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет към и за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., ние извършихме одит на корекциите, описани в бележка 25, които са направени за целите на преизчисление на съпоставимата информация, която е представена към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. и консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари 2017 г. Ние не бяхме ангажирани да извършим одит, преглед или да извършим други процедури върху консолидираните финансови отчети за годините, завършващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. (който не е представен тук) или върху консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари 2017 г., освен по отношение на корекциите, описани в бележка 25 към консолидирания финансов отчет. Съответно, ние не изразяваме мнение или друга форма на сигурност върху тези конкретни консолидирани финансови отчети като цяло. Все пак, по наше мнение, корекциите, описани в бележка 25 са подходящи и са приложени правилно.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено

несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови нейната дейност,

или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена

несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

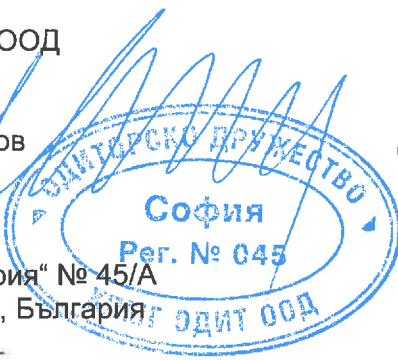
Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

3 юни 2019 г.



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

