



ПИК-КО АД

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

31 декември 2018



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Групата „ПИК-КО“ АД през 2018

І. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Акционерно дружество „ПИК-КО“ („Дружеството-майка“), гр. София е учредено през 1992 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. С решение 7/22.10.2003 г. Дружеството се преобразува в акционерно дружество. Седалище и адрес на регистрация е гр. София, кв. Казичане, ул. Индустриална 3.

Групата консолидира следните дружества, в които Дружеството-майка има контролиращо участие:

Дружество	Държава	Дял в капитала - %
П.И.К. КО СПК	Албания	100%
П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ	Косово	100%
П.И.К. КО ДОО	Сърбия	100%
ПИК КО ДООЕЛ	Македония	100%
Ригана АД - до 08.05.2018г.	България	64.58%
Ригана Хелас - до 08.05.2018г.	Гърция	64.58%

П.И.К. КО СПК

На 13 октомври 2011 г. „ПИК КО“ АД учредява като едноличен съдружник дружество с ограничена отговорност П.И.К. КО СПК. Основният капитал е 100 леки (40 лева), брой на дяловете – 100, които представляват 100% от капитала на дружеството. П.И.К. КО СПК е вписано в Регистъра на търговските дружества на 8 ноември 2011 г. с основен капитал в размер на 100 леки. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал на П.И.К. КО СПК е 100 леки или 40 лв. Основната му дейност е търговия на едро и дребно.

П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ

На 19 юни 2009 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от регистрирания капитал на П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ срещу цена от 2,500 евро (4,890 лв). П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21 март 2005 г., със седалище и адрес на управление Косово, Липян, Конюх, Индустриална зона „А“. Основната дейност на дружеството е търговия на едро. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е 2,500 евро или 4,890 лв.

П.И.К. КО ДОО

На 18 декември 2006 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от капитала на П.И.К. КО ДОО. П.И.К. КО ДОО е вписано в Регистъра на стопанските субекти на Република Сърбия на 18 февруари 2005 г. с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал е 79,113 лв. (40,250 евро). Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. „Земунска“ № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

ПИК КО ДООЕЛ

На 15 юли 2008 ПИК КО АД придобива 100% от капитала на ПИККО ДООЕЛ – МАКЕДОНИЯ. ПИК КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 5 април 2001 г. с основен капитал 155,000 македонски денари. Седалище на дружеството: Македония, Скопие, Карпош, ул. „Франклин Рузвелт“ №5А 2/1. Основната дейност на фирмата е търговия на едро и услуги. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал на ПИК КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

РИГАНА АД

На 10/11/2015 г. ПИК КО АД придобива 35,42% от капитала на Ригана АД за сумата от 2 934 хил.лв., чрез покупка на акции от Пламен Иванов Петров. Основният предмет на дейност е производство/смесване и опаковане/ и търговия с подправки. На 01/09/2017г. ПИК КО АД придобива допълнително участие в капитала в размер на 29,16% на стойност 493 хил.лв с което придобива контрол. От тази дата инвестицията се третира като инвестиция в дъщерно предприятие, в съответствие с приложимите стандарти. Дружеството е продадено на 8 Май 2018г.

РИГАНА ХЕЛАС

Ригана Хелас е учредена в Гърция на 01/07/2015г. от Ригана АД. Ригана АД притежава 100% от капитала на Ригана Хелас, който е 2 лв. Дружеството е продадено на 8 Май 2018г.

II. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството-майка към 31 декември 2018 възлиза на 5,000 хил. лв., разпределен в 500,000 бр. обикновени поименни акции с номинал 10 лв.

Акционери на Дружеството са:

- „Импала Инвест” Б.В. – 499,999 бр. налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лев - 99.9998% от капитала;
- Димитриос Николаос Винтзилеос -- 1 бр. налична поименна акция с право на глас, с номинална стойност 10 лв. – 0.0002% от капитала;

III. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството-майка е с едностепенна система на управление. Управлява се от съвет на директори в състав:

- Ивета Северинова Балиева – Изпълнителен директор и Председател;
- Христо Петров Муртазов – Зам. председател;
- Ива Йорданова – член
- Димитриос Николаос Винтзилеос – член.

Групата има назначен прокурист – Христо Петров Муртазов.

„ПИК-КО” АД се представлява от :

- Христо Петров Муртазов;
- Ивета Северинова Балиева.

IV. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на Дружеството – майка и дъщерните компании е търговия на едро със суровини и материали за хранително-вкусовата промишленост.

Концепцията на Групата е да предложи на хранителната индустрия в България и съседните и страни нови суровини и ингредиенти, които да разнообразят производството и да доближат качеството му до това на световния пазар. Като представител за Балканския полуостров на водещи световни производители, Групата е в състояние да следи най-новите продукти и технологии и да ги предлага на своите клиенти. Освен качествени суровини, Групата има за цел да предлага помощ и компетентен съвет при внедряването на нови продукти и за разрешаване на специфични технологични проблеми.

Групата разполага със складова мрежа в България и собствен транспорт, както и с офиси и складове за директно обслужване на клиенти в Македония, Сърбия, Албания и Косово.

През 2018 г. Групата „ПИК-КО” търгува със следните основни групи стоки :

1. Суровини за шоколадови и захарни изделия;
2. Суровини за месни продукти, колбаси, пастети, продукти от риба;
3. Суровини за млечно-кисели продукти, сирена и сладолед;
4. Суровини за фини храни, консерви, конфитюри, топинги;
5. Суровини за мелничарската промишленост и хлебопроизводството;
6. Суровини за алкохолни и безалкохолни напитки;
7. Суровини за миещи и перилни препарати;
8. Суровини и фуражни добавки за животни и домашни любимци;
9. Ветеринарномедицински продукти;
10. Химикали за промишлеността.

Застият в Групата персонал към края на 2018 е 212 души, а в края на 2017 е бил 240 души.

Нетните приходи от продажби на Групата за 2018 г са в размер на 155 740 хил. лв. и са формирани както следва:

- 155 270 хил. лв. от продажба на стоки и продукция;
- 470 хил. лв. от продажба на услуги;

Отчетната стойност на продадените стоки, заедно с консолидираните разходи на Групата за оперативна дейност през 2018г. са в размер на 150 880 хил. лв. Консолидираната печалба от оперативна дейност е 5 439 хил. лв. Нетните финансови разходи са в размер на 88 хил. лв. Разходите за данъци са в размер на 970 хил. лв. Групата „ПИК-КО” отчита консолидирана печалба след данъци за 2018 в размер на 4 381 хил. лв.

Към 31.12.2018г. Групата е намалила своя коефициент на рентабилност на собствения капитал (Печалба / Собствен капитал) на 0.06 спрямо 0.14 към 31.12.2017 година. Коефициентът на обща ликвидност (Краткотрайни активи / Краткосрочни пасиви) се е увеличил от 2,40 към 31.12.2017г. на 2,43 към 31.12.2018г. Групата е намалила коефициента си на финансова автономност (Собствен капитал / Пасиви) от 1,95 към 31.12.2017г. на 1,86 към 31.12.2018г.

Като цяло можем да отчетем изминалата 2018 като успешна за Групата, с оглед на изпълнените задачи, които бяха заложили в бизнес – програмата.

V. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

През 2019 ръководният екип на Групата „ПИК-КО” АД трябва да продължи работа по отношение на:

1. Оптимизиране на фирмените разходи по всички направления – търговски, маркетингови, логистични, административни и финансови;
2. Повишаване на изискванията по организацията на отчитането и контрола по използването на материалните и трудовите ресурси;
3. Технологично и техническо обновление според новите европейски и световни достижения;
4. Повишаване квалификацията на управленския и работен персонал;
5. Търсене на нови международни пазари, основно в съседни страни, запазвайки и разширявайки лидерството си на българския пазар.

VI. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Групата към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС. Счетоводната политика на Групата е определена при спазване на изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане и съобразена с действащата нормативна уредба за страната през отчетния период. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2018 е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

VII. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Капиталов риск – Групата управлява капитала си с цел да осигури осъществяване на дейността си като действащо предприятие и да осигури максимална възвращаемост на акционерите, чрез оптимизиране на отношението на дълг към капитал. Към 31 декември 2018 собственият капитал на Групата „ПИК-КО“ АД е в размер на 73 923 хил. лв., в т.ч. основен капитал – 5,000 хил. лв., резерви – 749 хил. лв. и натрупана неразпределена печалба – 68 174 хил. лв.

Кредитен риск – кредитният риск е рискът насрещната страна да не изплати договорените си задължения. Независимо от концентрация на кредитен риск по отделни договори и партньори, Ръководството на Групата „ПИК-КО“ счита, че дружествата са изложени на незначителен риск, без потенциал да повлияе съществено на резултатите, тъй като тези договори се базират на трайни и регулярни отношения със съществени контрагенти с добра репутация.

Ликвиден риск - ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Групата в стандартните срокове. За да управлява този риск, Групата използва техники за планиране, включително осигуряването на заеми, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Дружеството – майка има сключен договор за банков кредит с разрешен размер на 14,000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е базиран на фиксирана част плюс надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск във връзка с промени на курса на американския долар, тъй като съществена част от доставките на стоки са в тази валута. Останалата част от сделките са в български лева и в евро, което не излага Групата на валутен риск.

Лихвен риск

Банковите заеми на Групата са договорени с годишен лихвен % равен на базов % + надбавка. В този смисъл Групата е изложена на известен лихвен риск, тъй като бъдещите парични потоци на финансовия инструмент могат да варират поради евентуални промени в пазарния лихвен %.

VIII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018г. Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

IX. КЛОНОВЕ

Дружествата от Групата нямат клонове.

X. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 10.05.2019г. Дружеството – майка подписва анекс по договор за банков заем 1, който удължава падежа на заема до 10.07.2019г.

Няма други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят в консолидирания финансов отчет.

XI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЗ

1. Начислените през годината възнаграждения на членовете на Съвета на директорите възлизат на 81 хил. лв.
2. Участие на членове на Съвета на директорите като притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:
 - Ивета Северинова Балиева - 50% в „ЛЕСОПЛАСТ“ ООД, 50% в „СИАЛ 78“ ООД, и 50% в ЛТА Консултинг ООД.
 - Христо Петров Муртазов – 100% в „ЛИНЦО“ ЕООД и в "ПИК-КО ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД
 - Димитриос Винтзилеос- 50% в “МОЗБЕРГ ООД“, 50% в “КАРНАФУЛЯТ ООД“ - в ликвидация, 50% в “ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД“, 100% в “ИМПАЛА КОНСУЛТ ЕООД“, 100% в ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ ЕООД, 100% в “Франчайзинг България“, 100% в “АЛИМКО ЕООД“, 50% от “ГРИЙН БИЛД ПРОДЖЕКТ ООД“, 50% в “ЕКО БИЛД ГРУП ООД“, 33,33% в “ВИП СИЙ ООД“, 50% в “ЮНИ КЛИЙН ООД“, 50% в “ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД“, 50% в “САЛАМБО 17 ООД“, 33,2% в “ЕН БИ ДЖИ ФУУД ООД“, 33,2% в “САЧИ АД“, 50% в “ЕКО ЕТРОПОЛ АД“, 50% в “ТРАКИЯ ЕНЕРДЖИ 2000 ООД“, 45% в “СТОРМ ИНЖЕНЕРИНГ АД“, 50% в “ЕКО БИЛД ПРОДЖЕКТ ООД“, 50% в “ИМПАЛА ИСТЕЙТ АД“ - в ликвидация
 - Ива Йорданова – 34% във „ВИВИД СЕНСЕЙШЪН“ АД
 - Договори по чл. 240 „б“ от Търговския закон – няма.
3. Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества като управители, прокуристи или членове на съвети:
 - Ивета Северинова Балиева – „ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ“ АД, СДРУЖЕНИЕ „БЪЛГАРСКА ФРАНЧАЙЗ АСОЦИАЦИЯ“ АД, „Д ФРАНЧАЙЗ КО-БЪЛГАРИЯ“ АД, ФРЕШ ЛОДЖИК ПЛЮС АД, БЕЛЛА БЪЛГАРИЯ АД, ПЕРЕЛИК- 1988 АД-в ликвидация, РАУХ ШПЕК АД-в ликвидация, ФРЕШ ЛОДЖИК ЕАД, САЧИ АД, , БЕЛЛА-АЛАТИНИ АД, ИДЕА БЪЛГАРИЯ АД, „ИМПАЛА ИНВЕСТ“ Б.В, ЛТА КОНСУЛТИНГ ООД, ФРАНЧАЙЗИНГ – БЪЛГАРИЯ ВООД, КАНАР ГРУП АД, “РИГАНА“ АД, Lakoniki Trofimov S.A. - Гърция, ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД, "ИМПАЛА ИСТЕЙТ" АД- в ликвидация, Unibel CEE Kft - Унгария
 - Христо Петров Муртазов – „ЛИНЦО“ ЕООД, "ПИК-КО ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД.
 - Ива Йорданова – „ВИВИД СЕНСЕЙШЪН“ АД
 - Димитриос Винтзилеос – „ИМПАЛА КОНСУЛТ“ ЕООД, „СТОРМ ИНЖЕНЕРИНГ“ АД, „ДЕЛТЪН“ ООД, „ТРАКИЯ ЕНЕРДЖИ“ 2000 АД, „ДИ ЕНД ВИ ДЖИМ“ ЕООД, „МОЗБЕРГ“ ООД, ЛИДЕР ФУУДС ООД, КАРНАФУЛЯТ ООД – в ликвидация, ИМПАЛА ХОЛДИНГ ООД, ГРИЙН ФОРЕСТ ПРОДЖЕКТ АД, ИМПАЛА КЕПИТЪЛ ЛТД, ИМПАЛА ИНВЕСТ Б.В.

Ръководител:
Ивета Балиева
31 май 2019



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ПИК-КО АД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на ПИК-КО АД („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и за нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от ЕС (МСФО).

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 независим 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.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва 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 Закона за счетоводството

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

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Докладът 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, одобрени от ЕС, приложими в България 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 дейността ѝ, 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 консолидирания 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.
- достигаем 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.


Красимира Радева
Регистриран одитор



Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
ул. Стара планина 5, ет. 5

31 май 2019 година
гр. София

ПИК-КО АД

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

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

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи	3	155 740	158 876
Други доходи, нетно	4	184	81
Отчетна стойност на продадени стоки	5	(132 176)	(134 597)
Изменение на запасите от продукция		-	19
Разходи за материали	6	(1 593)	(2 663)
Разходи за външни услуги	7	(5 700)	(5 207)
Разходи за амортизация	14, 15	(809)	(878)
Разходи за персонал	8	(4 406)	(4 893)
Други разходи за основна дейност	9	(3 090)	(568)
Печалба от продажба на активи	4	395	92
Загуба от продажба на инвестиция	10.2	(3 106)	(71)
Печалба от изгодна покупка на инвестиция	10.1	-	2 317
Печалба от асоциирани и съвместно контролирани дружества		-	195
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		5 439	12 703
Финансови приходи	11	397	418
Финансови разходи	12	(485)	(693)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		5 351	12 428
Разходи за данъци	13	(970)	(1 039)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		4 381	11 389
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Печалби, възникващи от преизчисляване на финансовите отчети на чуждестранни дейности		30	18
Общо друг всеобхватен доход		30	18
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		4 411	11 407
Печалба за периода, принадлежаща на:			
Собствениците на Дружеството-майка		4 320	11 268
Неконтролиращо участие		61	121
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
Собствениците на Дружеството-майка		4 350	11 286
Неконтролиращо участие		61	121

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019 от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

31.05.2019



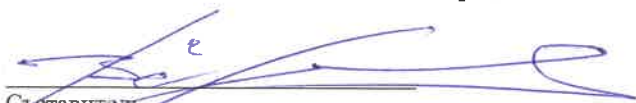
ПИК-КО АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

	Бележки	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	14	7 863	11 002
Нематериални активи	15	13	12
Инвестиционни имоти	16	1 904	1 904
Предоставени дългосрочни заеми	19	7 081	10 487
Инвестиции	20	50	101
Отсрочени данъчни активи	13	218	-
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		17 129	23 506
Материални запаси	17	27 940	27 825
Търговски и други вземания	18	61 837	63 933
Предоставени краткосрочни заеми	19	4 477	1 197
Парични средства и парични еквиваленти	21	2 358	2 452
Предплатени разходи		6	19
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		96 618	95 426
ОБЩО АКТИВИ		113 747	118 932
КАПИТАЛ			
Основен капитал	22	5 000	5 000
Законов резерв	23	500	500
Други резерви		249	219
Натрупана печалба		68 174	69 265
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството майка		73 923	74 984
Неконтролиращо участие	24	-	3 570
ОБЩО КАПИТАЛ		73 923	78 554
ПАСИВИ			
Дългосрочна част на финансов лизинг	26	19	85
Банкови заеми	25	-	544
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		19	629
Търговски и други задължения	27	32 102	28 296
Банкови заеми	25	7 657	11 372
Краткосрочна част на финансов лизинг	26	46	81
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		39 805	39 749
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		113 747	118 932

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019 г.:


Съставител:
Венцислав Христов


Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.


31.05.2019



ПИК-КО АД

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

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

Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Печалба преди данъци	5 351	12 428
Корекции за:		
Амортизации	809	878
Печалба от продадени активи	(395)	(92)
Отписани вземания	2 520	235
Печалба от участие в асоциирани и съвместно контролирани дружества	-	(195)
Излишък на материални запаси	(153)	(12)
Брак на материални запаси	259	35
Загуба от продажба на инвестиция	3 106	71
Печалба от изгодна покупка на инвестиция	-	(2 317)
Разходи / (Приходи) за лихви, нетно	(109)	74
	11 388	11 105
(Увеличение) / Намаление на вземанията	(4 667)	(13 388)
(Увеличение) / Намаление на материалните запаси	(2 429)	664
Увеличение / (Намаление) на задълженията	1 332	1 046
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	5 624	(573)
Платени дивиденди	-	(1 956)
Платени данъци върху печалбата	(970)	(867)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ЗА) ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	4 654	(3 396)
Предоставени заеми	(680)	(1 611)
Постъпления от заеми	277	1 977
Получени лихви	2	58
Придобиване на дъщерно предприятие, нетно от парични средства	-	266
Продажба на дъщерно предприятие, нетно от парични средства	(210)	-
Плащания за покупки на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(314)	(850)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ИЗПОЛЗВАН ЗА) ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(925)	(160)
Постъпления от заеми	23 345	29 433
Плащания по заеми	(26 816)	(26 698)
Платени лихви	(288)	(487)
Плащания по финансов лизинг	(64)	(55)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ / (ЗА) ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ	(3 823)	2 193
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	(94)	(1 363)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	2 452	3 815
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	21 2 358	2 452

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019 от:

Съставител:

Венцислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Желева
31.05.2019



ПИК-КО АД

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

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

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв от превалутиране	Резерв от сделки под общ контрол	Натрупана печалба	Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството- майка	Неконтро- лиращо участие	Общо капитал
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	5 000	500	(22)	223	62 637	68 338	-	68 338
Ефект от бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	3 449	3 449
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	11 268	11 268	121	11 389
Разпределен дивидент	-	-	-	-	(4 640)	(4 640)	-	(4 640)
Друг всеобхватен доход	-	-	18	-	-	18	-	18
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	5 000	500	(4)	223	69 265	74 984	3 570	78 554
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	-	-	-	(1 966)	(1 966)	-	(1 966)
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018	5 000	500	(4)	223	67 299	73 018	3 570	76 588
Нетна годишна печалба	-	-	-	-	4 320	4 320	61	4 381
Ефект от бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	(3 631)	(3 631)
Разпределен дивидент	-	-	-	-	(3 445)	(3 445)	-	(3 445)
Друг всеобхватен доход	-	-	30	-	-	30	-	30
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	5 000	500	26	223	68 174	73 923	-	73 923

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от името на ПИК КО АД на 31 май 2019 от:

Съставител:
Венислав Христов

Ръководител:
Ивета Балиева

Приложените бележки представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет.



Ивета Балиева
31.05.2019

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Правен статут

Акционерно дружество „ПИК-КО“ („Дружеството-майка“), гр. София е учредено през 1992 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. С решение 7/22.10.2003 г. Дружеството-майка се преобразува в акционерно дружество. Седалището и адресът на регистрация на Дружеството-майка е в гр. София, кв. Казичане, ул. Индустриална 3.

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството-майка и дъщерните дружества („Групата“) е търговия на едро със суровини и материали за хранително-вкусовата промишленост.

Групата разполага със складова мрежа в България и собствен транспорт, както и с офиси и складове за директно обслужване на клиенти в Македония, Сърбия, Албания и Косово.

През 2018 г. Групата „ПИК-КО“ търгува със следните основни групи стоки :

1. Суровини за шоколадови и захарни изделия;
2. Суровини за месни продукти, колбаси, пастети, продукти от риба;
3. Суровини за млечно-кисели продукти, сирена и сладолед;
4. Суровини за фини храни, консерви, конфитюри, топинги;
5. Суровини за мелничарската промишленост и хлебопроизводството;
6. Суровини за алкохолни и безалкохолни напитки;
7. Суровини за миещи и перилни препарати;
8. Суровини и фуражни добавки за животни и домашни любимци;
9. Ветеринарномедицински продукти;
10. Химикали за промишлеността.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Групата изготвя и представя консолидирани финансови отчети на базата на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз („ЕС“) и приложими в Република България.

Прилагане на нови и изменени МСФО

През текущата година Групата е възприела всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността и и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2018 г. Ефектите от прилагането на тези нови стандарти са както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

Стандарти, издадени от СМСС/ КМРСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

Стандартите, издадени от СМС/КРМСФО, които все още не влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Групата възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила.

КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това разяснение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

МСФО 16 Лизинг – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019). Дружеството ще приеме МСФО 16 от 1.1.2019г. и е избрало да приложи модифицирания метод за прилагане. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17. Групата е прегледала и анализирала всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на Групата в качеството и на лизингополучател. Ефектите от прилагане на МСФО 16 се очаква да са приблизително следните:

а) Групата очаква да признае активи “право на ползване” приблизително за 2,830 х.лв. на 1.01.2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 2,830 х.лв.

б) Групата очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 12 х.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт.

г) Наблюдаваният от Групата показател EBITDA се очаква да се повиши с около 780 х.лв., поради отчитането на разходите за лизинг като разходи за амортизация на актива “право на ползване” и разходи за лихви на задължението по лизинг.

д) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 780 х.лв., тъй като плащанията за главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.

Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (Продължение)

Изменения на МСС 19 „Доходи на наети лица“ - Изменение, съкращаване или уреждане на плана (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019) - Ръководството не очаква прилагането на това изменение да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

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

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези промени да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окажат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното му прилагане.

2.2 Консолидация

2.2.1 Консолидирани дружества

Настоящият финансов отчет представлява консолидиран финансов отчет на Групата. Индивидуалният финансов отчет за 2018 е одобрен и издаден на 31 май 2019.

В настоящия консолидиран финансов отчет са консолидирани дружествата, в които Дружеството-майка притежава контролиращо участие.

Име	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	Ефективно участие (%)	Ефективно участие (%)
П.И.К. КО СПК	100.00%	100.00%
П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДОО	100.00%	100.00%
П.И.К. КО ДООЕЛ	100.00%	100.00%
РИГАНА АД (до 08.05.2018г.)	0.00%	64.58%
РИГАНА ХЕЛАС (до 08.05.2018г.)	0.00%	64.58%

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

2.2.1 Консолидирани дружества (Продължение)

П.И.К. КО СПК

На 13 октомври 2011 г. „ПИК КО“ АД учредява като едноличен съдружник дружество с ограничена отговорност П.И.К. КО СПК. Основният капитал е 100 лека (40 лева), брой на дяловете – 100, които представляват 100% от капитала на дружеството. П.И.К. КО СПК е вписано в Регистъра на търговските дружества на 8 ноември 2011 г. с основен капитал в размер на 100 лека. Седалището на дружеството се намира в Албания, Тирана, бул. Байрам Цури, ет. 9. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал на П.И.К. КО СПК е 100 лека или 40 лв. Основната му дейност е търговия на едро и дребно.

П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ

На 19 юни 2009 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от регистрирания капитал на П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ срещу цена от 2,500 евро (4,890 лв). П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е вписано в Регистъра към Министерство на търговията и индустрията на Република Косово на 21 март 2005 г., със седалище и адрес на управление Косово, Липян, Конюх, Индустриална зона „А“. Основната дейност на дружеството е търговия на едро. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал П.И.К. К.О. – КОСОВО ЛЛЦ е 2,500 евро или 4,890 лв.

П.И.К. КО ДОО

На 18 декември 2006 г. „ПИК КО“ АД придобива 100% от капитала на П.И.К. КО ДОО. П.И.К. КО ДОО е вписано в Регистъра на стопанските субекти на Република Сърбия на 18 февруари 2005 г. с основен капитал в размер на 40,250 евро. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал е 79,113 лв. (40,250 евро). Дружеството е със седалище гр. Белград, ул. „Земунска“ № 267. Основната му дейност е търговия на едро.

ПИК КО ДООЕЛ

На 15 юли 2008 ПИК КО АД придобива 100% от капитала на ПИККО ДООЕЛ – МАКЕДОНИЯ. ПИК КО ДООЕЛ е вписано в Централния регистър на Република Македония на 5 април 2001 г. с основен капитал 155,000 македонски денари. Седалище на дружеството: Македония, Скопие, Карпош, ул. „Франклин Рузвелт“ №5А 2/1. Основната дейност на фирмата е търговия на едро и услуги. Към 31 декември 2018 и 2017 г. основният капитал на ПИК КО ДООЕЛ е 5 хил. лв.

РИГАНА АД

На 10/11/2015 г. ПИК КО АД придобива 35,42% от капитала на Ригана АД за сумата от 2 934 хил.лв., чрез покупка на акции от Пламен Иванов Петров. Основният предмет на дейност е производство/смесване и опаковане/ и търговия с подправки. На 01/09/2017г. ПИК КО АД придобива допълнително участие в капитала в размер на 29,16% на стойност 493 хил.лв с което придобива контрол. От тази дата инвестицията се третира като инвестиция в дъщерно предприятие, в съответствие с приложимите стандарти. Дружеството е продадено на 8 Май 2018г.

РИГАНА ХЕЛАС

Ригана Хелас е учредена в Гърция на 01/07/2015г. от Ригана АД. Ригана АД притежава 100% от капитала на Ригана Хелас, който е 2 лв. Дружеството е продадено на 8 Май 2018г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

2.2.2 Консолидационни процедури

За целите на консолидацията, финансовите отчети на Дружеството-майка и Дъщерните дружества са комбинирани ред по ред чрез сумиране на сходни активи, пасиви, приходи и разходи. Всички вътрешно-групови салда и сделки, както и вътрешно-групови печалби и загуби, включително нереализираните печалби и загуби към 31 декември 2018 и 2017 са напълно елиминирани.

Отчетната стойност на инвестициите на Дружеството-майка в Дъщерните дружества и дялът на Дружеството-майка в капитала на Дъщерните дружества са елиминирани.

Неконтролиращото участие е представено в този консолидиран финансов отчет на база капитала и акционерната структура на Дъщерните дружества към 31 декември 2018 и 2017 и включва частта от нетните активи на Дъщерните дружества, която принадлежи на лица, които Дружеството-майка не притежава пряко или косвено чрез Дъщерните дружества.

Когато Групата загуби контрол над дъщерно дружество, печалбата или загубата от отписването се формира като разлика между справедливата стойност на полученото възнаграждение и преносната стойност на нетните активи (включително положителната репутация) и неконтролиращото участие. Ако отписаното дъщерно дружество е било отчетено при придобиването като комбинация между дружества под общ контрол, отчетените преди това суми в резервите се прехвърлят директно към натрупаната печалба.

2.2.3 Бизнес комбинации

Придобиванията на дъщерни предприятия се отчитат по метода на покупката. Цената на придобиване на бизнес комбинацията се оценява на основата на преносни стойности, към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия в замяна на контрол над придобивания. Разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобитото дружество, се признават по техните преносни стойности към датата на придобиване.

Положителната репутация, придобита в бизнес комбинацията се признава като актив и се оценява първоначално по цена на придобиване, което представлява превишението на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната преносна стойност на разграничимите активи, пасиви и признатите условни задължения.

След първоначалното признаване репутацията се оценява по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценка. Ако дялът на Групата в нетната преносна стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения надвишава цената на придобиване на бизнес комбинацията, превишението се признава незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.2.4 Комбинации между дружества под общ контрол

Съгласно МСФО 3 дружествата са под общ контрол, когато комбиниращите се предприятия или бизнеси се контролират от едно и също лице (лица) едновременно преди и след комбинацията и когато контролът не е временен (преходен). Комбинациите между дружества под общ контрол се отчитат по метода на покупката. Резултатите от дейността на придобитите дъщерни дружества се включват в консолидираните отчети за всеобхватния доход от датата на придобиване. Разликите между платената цена на придобиване и дела в нетните активи на дъщерните дружества се отчитат като увеличение или намаление на резервите, принадлежащи на собствениците на Дружеството-майка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2 Консолидация (Продължение)

2.2.5 Асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия

Асоциирано предприятие е дружество, в което Дружеството-майка е в състояние да упражнява значително влияние, но не контрол или съвместен контрол, чрез участие във вземането на решенията относно финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано.

Съвместно контролирано предприятие представлява предприятие, върху което контролиращите съдружници упражняват съвместен контрол.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското законодателство, Групата изготвя финансовите си отчети в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лева.

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева към датата на сделката. Съгласно МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“ през 2018 и 2017 са използвани средногодишни курсове на преизчисление на резултатите на чуждестранните дейности.

Заклучителните и средногодишните валутни курсове, които са приложени в настоящите консолидирани финансови отчети, са следните:

Година, приключваща на 31.12.2018г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	63.10	65.05
Български лев / Македонски денар	31.44	31.45
Български лев / Сръбски динар	60.43	60.47
Година, приключваща на 31.12.2017г.	Заклучителен курс	Средногодишен курс
Български лев / Албански лек	67,98	68,58
Български лев / Македонски денар	31,44	31,48
Български лев / Сръбски динар	60,57	62,02

За целите на изготвянето на консолидираните финансови отчети курсовите разлики, които възникват в резултат на преизчислението, се признават като отделен компонент на другия всеобхватен доход като резерв от превалутиране, където се отчитат до освобождаване от чуждестранната дейност.

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

2.4 Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към 31 декември 2018 и 2017 са преоценени в български лева по обменния курс на Българска народна банка към тази дата.

Валутно-кусовите разлики, възникнали при извършване на валутните операции с парични средства, вземанията и задълженията в чужда валута или отчитането им по курсове, различни от тези, по които са били отчетени първоначално, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в момента на възникване.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.5 Счетоводни предположения и преценки

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да прави изводи, преценки и предположения, които засягат прилагането на тези принципи и отчетената стойност на активите, пасивите, приходите и разходите. Преценките и свързаните с тях предположения са базирани на исторически опит и на други фактори, сметени за основателни в дадените обстоятелства, в резултат на които се сформира базата за правене на изводи за балансовите стойности на активи и пасиви, които не са достъпни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и стоящите в основата им предположения са подложени на често преразглеждане.

Промени в счетоводните преценки се признават в периода, в който преценката е променена, ако промяната засяга само този период или в периода на промяната и в бъдещи периоди, ако промяната засяга както настоящия, така и бъдещи периоди.

2.6 Имоти, машини и съоръжения

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат съгласно препоръчителния подход на МСС 16 "Имоти, машини и съоръжения" по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване, минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите. Стойностният праг на същественост е 500 лева.

Последваща оценка

Дълготрайните материални активи след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на историческата стойност в МСС 16. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Групата очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към "други доходи/ (загуби) от дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.6 Имоти, машини и съоръжения (Продължение)

Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира. Приетите амортизационни норми са както следва:

<u>Клас активи</u>	<u>Полезен живот (години), 2018</u>	<u>Полезен живот (години), 2017</u>
Сгради	25	25
Съоръжения	25	25
Машини и оборудване	3.3	3.3
Превозни средства	6.7	6.7
Компютърни устройства	2	2
Стопански инвентар	6.7	6.7

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са незначителни) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

2.7 Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите. Активите се амортизират на база на линеен метод на амортизация, изчислен на база на оставащия полезен срок на употреба. Полезният срок на годност на активите не е променян спрямо 2017 и е определен както следва:

<u>Клас нематериален актив</u>	<u>Полезен живот (години)</u>
Софтуер	2
Други нематериални активи	2-3

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.8 Инвестиционни имоти

Групата отчита всички имоти, държани за получаване на наеми, като инвестиционни имоти, съгласно изискванията на МСС 40 Инвестиционни имоти. Инвестиционните имоти се признават първоначално по цена на придобиване, включваща разходите по сделката. Групата е избрала модела на себестойността. Инвестиционните имоти се оценяват по себестойността, намалена с натрупаните амортизации.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.9 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване/ себестойността и нетната реализируема стойност. Потреблението на материалните запаси се извършва по средно претеглена цена.

Цената на придобиване на материалите се формира от покупната цена, вносните мита и такси, както и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите във вид, готов за използване. При внос на материали се прилага валутен курс в деня на издаване на митническата декларация, и вътре-общностни протоколи.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в обичайния ход на бизнеса, намалена с разходите по продажбата.

Незавършеното производство се установява чрез фактическа инвентаризация на наличните материали и степента на завършеност.

2.10 Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.:

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Групата първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

Последващо оценяване

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

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

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват: парични средства и еквиваленти в банки и търговски вземания.

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

Групата няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива активи.

Отписване

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

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

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

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

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

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

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

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

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

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

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2.

Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

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

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми, задължения по лизинг и други привлечени средства.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

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

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

Отписване

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на Групата с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на Групата от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
2.10 Финансови инструменти (Продължение)

Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на Групата по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

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

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

да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;

да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):

- обичайната дейност,
- в случай на неизпълнение/просрочие, и
- в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

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

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на паричните средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга.

Групата взема предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредитите и вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.10 Финансови инструменти (Продължение)

При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Групата съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

2.12 Търговски и други вземания

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

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника.

Последващо оценяване

Групата държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи“ в отчета за всеобхватния доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.12 Търговски и други вземания (Продължение)

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят.

2.13 Търговски и други задължения

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

2.14 Финансов лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив на лизингополучателя в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на наетата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответното задължение на лизингополучателя се отчита в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя като задължение по финансов лизинг. Групата използва линеен метод на амортизация за придобитите активи на финансов лизинг, като прилага норма на амортизация, изчислена на базата на оставащия полезен срок на годност, към отчетната стойност на актива.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неизплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.15 Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта финансовият резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции (като амортизация, провизии, липси и неустойки) в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба).

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.15 Данъци (Продължение)

Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (загуба).

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетени за същия или различен период директно в собствения капитал. Текущите и отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат в собствения капитал.

2.16 Приходи

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.:

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Групата са от следните дейности: продажба на стоки и услуги.

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

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

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

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

Измерване на приходите по договори с клиенти

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.16 Приходи (Продължение)

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в Групата, са основно от продажба на услуги. Като цяло Групата е достигнала до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно Групата контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на стоки

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

Приходи от продажби на услуги

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

Цена на сделката и условия за плащане

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

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Предоставените отстъпки, работи и бонуси се компенсират срещу дължимите от клиента суми.

Съществен финансов компонент

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

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки, в хода на нормалната дейност се признават по справедлива стойност на полученото, или което се очаква да се получи като възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.16 Приходи (Продължение)

Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове 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 признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, като обичайно това става в момента на експедицията на стоките.

2.17 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ въвежда единна база за оценяване на справедлива стойност и насоки за оповестяването ѝ, без да променя изискванията на други стандарти по отношение на това, за кои позиции следва да се прилага и оповестява справедлива стойност.

За целите на финансовото отчитане МСФО 13 дефинира справедливата стойност като цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Според МСФО 13 справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника.

МСФО 13 има широк обхват като се прилага както за финансови така и за нефинансови инструменти, за които други стандарти изискват или допускат отчитане по справедлива стойност или оповестяване на справедливата стойност. Стандартът не изисква промени в оповестяването за предходни периоди.

Някои от прилаганите счетоводни политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Освен допълнителните оповестявания, приложението на МСФО 13 няма влияние върху сумите, отчетени в настоящия финансов отчет.

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

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

Използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива входящи данни се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности. Съответно оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка. Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.17 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Продължение)

Приблизителни оценки от 01 януари 2018 г.

Изчисление на очаквани кредитни загуби търговски вземания и активи по договори с клиенти

Имерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например, вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Групата прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,
- г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Въпреки несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, Групата не очаква да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за всеобхватния доход като загуба от обезценка. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третираят като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Приблизителни оценки за 2017г. и 2018г.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2018 ръководството е направило преглед за обезценка на земите, сградите, машините и съоръженията на Групата. В резултат на тази оценка и прегледа за обезценка Групата не е установила съществени отклонения на балансовите стойности на активите от тяхната справедлива стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.17 Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (Продължение)

Обезценка на материални запаси

Към всяка дата на отчета ръководството на Групата извършва цялостен преглед и анализ за нетната реализируема стойност на наличните материални запаси. Ако на база на прегледа се установи, че отчетната стойност на материалните запаси е по-висока от тяхната нетна реализируема стойност, съответните материални запаси се обезценяват до нетната им реализируема стойност.

2.18 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Групата е избрала модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти Групата е приложила изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба“) към 1 януари 2018 г. Съгласно горепосочените подходи, сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови Инструменти: Признание и Оценяване (отменен), МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

МСФО 9 Финансови инструменти заменя разпоредбите на МСС 39 Финансови инструменти: признание и оценяване във връзка с признание, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. При въвеждането на МСФО 9 Финансови инструменти Групата за първи път е приложила изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане, като е наложило изискванията на стандарта към откритите на 01.01.2018 г. договори по финансови инструменти.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 Договори за строителство, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Приемането на новия МСФО 15 Приходи от договори с клиенти увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Групата е приложила изискванията на МСФО 15 за всички неизпълнени към 01.01.2018 г. договори, като е използвано практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

На 1.1.2018г. ръководството е анализирано финансовите инструменти на Групата и не е идентифицирала такива, за които да е необходима рекласификация.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 е несъществен, поради което не е отразен в тези финансови отчети.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

2. **ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2.18 **Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15 (Продължение)**

Ефектите върху неразпределената печалба на дружеството на 1 януари 2018 г. от прилагането на МСФО 9 са както следва:

В хиляди лева

Неразпределена печалба към 31 декември 2017 г.	74 984
Очаквани кредитни загуби по търговски вземания	(2 133)
Очаквани кредитни загуби по предоставени заеми	(51)
Увеличение на отсрочените данъчни активи, свързани с начислени очаквани кредитни загуби	218
Ефект от прилагане на МСФО 9 към 1.1.2018г.	(1,966)
Неразпределена печалба към 1.1.2018г. след МСФО 9 ефект	73 018

3. **ПРИХОДИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от продажба на стоки	154 058	157 017
Приходи от продажба на продукция	1 243	1 504
Приходи от продажба на услуги	470	410
Търговски бонуси и отстъпки	(31)	(55)
ОБЩО ПРИХОДИ	155 740	158 876

Приходи, според момента на тяхното признаване:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Стоки и продукция, прехвърляни към определен момент	155 270	158 466
Услуги, прехвърляни към определен момент	470	410
ОБЩО	155 740	158 876

4. **ДРУГИ ДОХОДИ, НЕТНО**

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Излишъци на стоки	153	12
Други доходи	31	69
ОБЩО	184	81

Печалбата/(загубата) от продажба на активи е формирана, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	448	143
Отчетна стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	(53)	(51)
ОБЩО	395	92

ПИК-КО АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

5. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ СТОКИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Отчетна стойност на продадените стоки	132 176	134 597
ОБЩО	132 176	134 597

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Горива	757	724
Електричество и газ	216	219
Канцеларски материали и консумативи	117	95
Материали за текущи ремонти и поддръжка	481	1 619
Други	22	6
ОБЩО	1 593	2 663

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Транспортни услуги	691	792
Наеми и логистика	1 222	1 182
Комуникации и интернет	65	108
Застраховки	271	326
Ремонт и поддръжка на автомобили	271	270
Данъци и такси	129	133
Поддръжка софтуер	32	64
Охрана	139	145
Реклама	44	39
Счетоводни и консултантски услуги	2 304	1 801
Други услуги	532	347
ОБЩО	5 700	5 207

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Възнаграждения по трудови и граждански договори	3 673	4 200
Социални и здравни осигуровки	733	693
ОБЩО	4 406	4 893

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Представителни разходи	43	41
Социални разходи	-	108
Отписани вземания	2 520	235
Липси и брак на активи	259	35
Други	268	149
ОБЩО	3 090	568

10.1 ПЕЧАЛБА ОТ ИЗГОДНА ПОКУПКА НА ИНВЕСТИЦИЯ

На дата 01.09.2017г. Дружеството – майка придобива контрол върху асоциираното предприятие Ригана АД. В резултат на това се формира печалба от изгодна покупка на инвестиция.

Прехвърлени възнаграждения	493
Неконтролиращо участие	3 449
Справедлива стойност на инвестицията до датата на придобиване на контрол	3 479
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	(9 738)
Печалба от изгодна покупка на инвестиция	2 317

10.2 ЗАГУБА ОТ ПРОДАЖБА НА ИНВЕСТИЦИЯ

На 08.05.2018г. Дружеството – майка продава участието си в дъщерно предприятие Ригана АД. В резултат на това се формира загуба от продажба на инвестиция.

Приход от продажба на дъщерно предприятие	3 500
Балансова стойност на продадените нетни активи	(6 606)
Загуба от продажба	(3 106)

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от лихви по предоставени заеми	397	418
ОБЩО	397	418

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Разходи за лихви по банкови кредити	(246)	(254)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(6)	(6)
Разходи за лихви – други	(36)	(233)
Разходи по валутни операции	(43)	(48)
Други финансови разходи	(154)	(152)
ОБЩО	(485)	(693)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

13. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Разходите за данъци за годината, приключваща на 31 декември 2018 и 2017 възлизат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Текущи разходи за данъци	(970)	(1 039)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(970)	(1 039)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2018 и 2017.

Връзката между разхода за данък и счетоводната печалба е, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Печалба преди данъци	5 351	12 428
Данък по данъчна ставка съгласно българското законодателство (10% за 2018 и 2017)	535	1 243
Ефект на постоянни данъчни разлики	352	(217)
Данъчен ефект от ставки в други юрисдикции	83	13
РАЗХОД ЗА ДАНЪК	970	1 039

Отсроченият данъчен актив към 31 декември 2018 и 2017 е формиран от:

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Вземания	218	-
Общо отсрочен данъчен актив	218	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Превозни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Към 31 декември 2016	8 365	4 609	4 583	2 070	335	19 962
Придобити	29	568	132	82	538	1 349
Активи в новопридобити						
дъщерни дружества	1 690	5	51	-	205	1 951
Прехвърлени	141	49	135	4	(329)	-
Отписани	(60)	(12)	(334)	(37)	-	(443)
Ефект от валутни разлики	-	1	(1)	-	-	-
Към 31 декември 2017	10 165	5 220	4 566	2 119	749	22 819
Придобити	30	167	74	95	458	824
Прехвърлени	-	-	35	2	(37)	-
Отписани	(53)	(14)	(153)	(6)	-	(226)
Отписани при продажба на	(1 747)	(603)	(183)	-	(938)	(3 471)
дъщерни предприятия						
Към 31 декември 2018	8 395	4 770	4 339	2 210	232	19 946
<i>Натрупана амортизация</i>						
Към 31 декември 2016	(1 898)	(3 872)	(3 731)	(1 817)	-	(11 318)
Разход за амортизация	(299)	(226)	(249)	(99)	-	(873)
Отписани	16	-	319	39	-	374
Ефект от валутни разлики	-	(1)	1	-	-	-
Към 31 декември 2017	(2 181)	(4 099)	(3 660)	(1 877)	-	(11 817)
Разход за амортизация	(218)	(224)	(245)	(119)	-	(806)
Отписани	-	-	136	6	-	142
Отписани при продажба на	95	44	151	108	-	398
дъщерни предприятия						
Към 31 декември 2018	(2 304)	(4 279)	(3 618)	(1 882)	-	(12 083)
<i>Балансова стойност</i>						
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	7 984	1 121	906	242	749	11 002
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	6 091	491	721	328	232	7 863

Групата е учредила ипотека на земя и сгради по договор за кредит. (Виж бележки 25 и 33).

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Към 31 декември 2016	210	38	248
Придобити	6	1	7
Към 31 декември 2017	216	39	255
Придобити	4	-	4
Към 31 декември 2018	220	39	259
<i>Натрупана амортизация</i>			
Към 31 декември 2016	(210)	(28)	(238)
Разход за амортизация	(1)	(4)	(5)
Към 31 декември 2017	(211)	(32)	(243)
Разход за амортизация	(2)	(1)	(3)
Към 31 декември 2018	(213)	(33)	(246)
<i>Балансова стойност</i>			
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	5	7	12
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	7	6	13

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Дружеството - майка притежава земеделски земи на стойност 1,904 хил. лв., класифицирани като инвестиционни имоти, поради намерението да ги отдава под наем в бъдеще.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2018г. не се различава съществено от балансовата стойност. Имотите са оценени съгласно доклад на независим оценител към 31 Декември 2018г.

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Стоки	25 837	25 965
Продукция	-	51
Стоки на път	2 103	1 809
ОБЩО	27 940	27 825

Дружеството - майка е учредило особен залог на материални запаси (Виж бележки 25 и 33).

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вземания от клиенти	37 343	38 311
Вземания от свързани лица (бел. 30)	21 589	20 423
Доставчици по аванси	1 908	4 372
Данъци за възстановяване	372	166
Други вземания	625	661
ОБЩО	61 837	63 933

Дружеството-майка е учредило особен залог на търговските си вземания (Виж бележки 25 и 33).

Търговските вземания са текущи, безлихвени, деноминирани в лева и са възникнали по повод продажби на стоки и услуги.

При определяне на необходимостта от обезценка, до 31 декември 2017 г. Групата е прилагала подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на база индивидуална оценка. За 2018 г. Групата прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

19. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – КРАТКОСРОЧНИ		Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вип Сий ООД	Лихва (Бел. 30)	28	14
Импала холдинг ООД	Главница (Бел. 30)	2 894	-
Импала холдинг ООД	Лихва (Бел. 30)	733	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница (Бел. 30)	5	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва (Бел. 30)	3	-
ЛТА Консултинг ООД	Главница (Бел. 30)	-	200
ЛТА Консултинг ООД	Лихва (Бел.30)	-	3
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		3 663	217
Линцо ЕООД	Главница	10	10
Линцо ЕООД	Лихва	1	1
Ди енд Ви Джим ЕООД	Главница	10	10
Ди енд Ви Джим ЕООД	Лихва	1	1
Лонга Прима АД	Главница	-	50
Лонга Прима АД	Лихва	-	8
Винпром Хисаря ООД	Главница	47	47
Винпром Хисаря ООД	Лихва	4	4
Канар груп АД	Главница	-	100
Канар груп АД	Лихва	-	2
Екорфарма ЕООД	Главница	10	10
Екорфарма ЕООД	Лихва	1	1
Агро Нутришън ЕООД	Главница	10	10
Агро Нутришън ЕООД	Лихва	1	1
Карина 2000 ЕООД	Главница	-	200
Карина 2000 ЕООД	Лихва	-	26
Физическо лице	Главница	55	49
Фенстрой ЕООД	Главница	-	200
Фенстрой ЕООД	Лихва	-	25
Гранос ЕООД	Главница	22	-
Гранос ЕООД	Лихва	3	-
Верде Фуудс ЕООД	Главница	3	-
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	1	-
Тракия 2006 ЕООД	Главница	428	-
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	257	-
Допелман ЕООД	Главница	1	-
Франчайзинг България ЕООД	Главница	-	200
Франчайзинг България ЕООД	Лихва	-	25
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		865	980
Очаквана кредитна загуба		(51)	-
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		4 477	1 197
<i>в това число</i>			
<i>Общо лихви</i>		<i>1 033</i>	<i>111</i>
<i>Общо главници</i>		<i>3 444</i>	<i>1 086</i>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

19. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ – ДЪЛГОСРОЧНИ

		Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Импала консулт ЕООД	Главница (Бел. 30)	449	389
Импала консулт ЕООД	Лихва (Бел. 30)	19	1
Импала холдинг ООД	Главница (Бел. 30)	-	3 008
Импала холдинг ООД	Лихва (Бел. 30)	-	613
Вип Сий ООД	Главница (Бел. 30)	341	311
ЛТА Консултинг ООД	Главница (Бел. 30)	175	-
ЛТА Консултинг ООД	Лихва (Бел. 30)	10	-
Димитриос Винтзилеос	Главница (Бел. 30)	5 186	4 693
Димитриос Винтзилеос	Лихва (Бел. 30)	801	602
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА		6 981	9 617
Фенстрой ЕООД	Главница	72	149
Фенстрой ЕООД	Лихва	28	23
Гранос ЕООД	Главница	-	16
Гранос ЕООД	Лихва	-	2
Верде Фуудс ЕООД	Главница	-	3
Верде Фуудс ЕООД	Лихва	-	1
Допелман ЕООД	Главница	-	1
Агрофууд Консулт ЕООД	Главница	-	5
Агрофууд Консулт ЕООД	Лихва	-	2
Тракия 2006 ЕООД	Главница	-	428
Тракия 2006 ЕООД	Лихва	-	240
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА		100	870
ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		7 081	10 487
<i>в това число</i>			
<i>Общо лихви</i>		<i>858</i>	<i>1 484</i>
<i>Общо главници</i>		<i>6 223</i>	<i>9 003</i>

Дружеството - майка има отпуснат кредит на **Импала Холдинг** в размер на 5 000 хил. евро. с лихвен процент в размер на 4% и срок на издължаване до 31/12/2019.

Дружеството - майка е отпуснала кредит на **Фенстрой ЕООД** с лихвен процент 4% и падеж 31/12/2020г.

Дружеството - майка е сключило договор за паричен заем с **Димитриос Винтзилеос** в размер на 5 500 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 31/12/2020г, а лихвеният процент е 4%.

Дружеството - майка е предоставило паричен заем на **Тракия 2006 ЕООД** с лихвен процент в размер на 4%. Размерът на заема е 2 250 хил.лв. Срокът на погасяване е до 31/12/2019г.

Дружеството - майка е предоставило заем на **Импала Консулт ЕООД** в размер на 500 хил.лв. Срокът на погасяване на кредита е до 04/12/2020г, а лихвеният процент е 4%.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

20.1. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2018 г. Дружеството - майка притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2018 г.	Инвестиция към 31.12.2018г.	Дял в капитала - %
Ес Си Соларис Фууд	Румъния	196	-	196	20%
Общо:		196	-	196	

Към 31 декември 2017 г. Дружеството - майка притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Цена на придобиване – лева	Дял от натрупана печалба към 31.12.2017 г.	Инвестиция към 31.12.2017г.	Дял в капитала - %
Вариати България	България	10 000	41 000	51 000	50%
Ес Си Соларис Фууд	Румъния	196	-	196	20%
Общо:		10 196	-	51 196	

Всички горепосочени предприятия се консолидират по метода на собствения капитал.

ВАРИАТИ БЪЛГАРИЯ ООД

На 24 април 2013 г. е учредено дружеството с ограничена отговорност „Вариати България”. Учредители и съдружници са: ПИК КО АД и Вариати С.р.л. Италия. Капиталът на Вариати България ООД е в размер на 20 хил. лв., разпределен в 200 дяла с номинална стойност 100 лева всеки. Всеки от съдружниците притежава по 100 дружествени дяла. Предметът на дейност е производство, преработка и търговия със суровини за хранително-вкусовата промишленост, козметиката и парфюмерията. Дружеството е прекратено на 16 ноември 2018 г.

ЕС СИ СОЛАРИС ФУУД СРЛ

Ес Си Соларис Фууд СРЛ е вписано в Регистъра на търговските дружества на Букурещ, Румъния на 24 април 2007 г. с основен капитал в размер на 1,650 румънски леи (196 лева). Към 31 декември 2018 и 2017 основният капитал на Ес Си Соларис Фууд СРЛ е 1,650 румънски леи, представляващи левовата равностойност на 1 хил. лв. Основната му дейност е търговия на едро с хранителни продукти. Дружеството не е осъществявало дейност през 2018 и 2017-та година.

20.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2018 г. Групата притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД	България	50 000	16.67%
Белла Холдинг СРЛ	Румъния	28	2.12%
Общо:		50 028	

Към 31 декември 2017 г. Групата притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД	България	50 000	16.67%
Белла Холдинг СРЛ	Румъния	28	2.12%
Общо:		50 028	

ПИК-КО АД

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018**

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

**20.2. ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ В ИНСТРУМЕНТИ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
(Продължение)**

ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ АД

На 20 август 2012 г. ПИК КО АД придобива 500 бр. обикновени поименни акции по 100 лв. всяка или общо 50 хил. лв. от капитала на „ЦСКА ВЪЗРАЖДАНЕ” АД.

БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ

На 3 ноември 2010 г. ПИК КО АД придобива 7 бр. социални дялове, с обща стойност 70 румънски леи (27.91лв), представляващи 2,12% от капитала на ТД БЕЛЛА ХОЛДИНГ СРЛ – Румъния.

ТД Белла Холдинг СРЛ е регистрирано през 2004. Към 31 декември 2018 и 2017 основният капитал на дружеството е 3,300 румънски леи, представляващи левовата равностойност на 2 хил. лв. Основният предмет на дейност е търговия на едро с хранителни продукти. През 2018-та и 2017-та дружеството не развива дейност.

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Парични средства в банки	2 224	2 176
Парични средства в наличност	134	276
ОБЩО	2 358	2 452

Групата оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни. Групата не е начислявала очаквана кредитна загуба за паричните средства и парични еквиваленти.

22. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството - майка към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 възлиза на 5 000 хил. лв., разпределен в 500 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 10 лв.

Към 31 декември 2018 акционерната структура на Дружеството-майка е:

Акционер /Съдружник /	Брой акции/дялове	Стойност в лева	Платена сума в лева	Относителен дял %
Импала Инвест Б.В.	499,999	4,999,990	4,999,990	99.9998
Д.Винтзилеос	1	10	10	0.0002
ОБЩО:	500,000	5,000,000	5,000,000	100

Крайна компания-майка е Импала Холдинг ООД.

23. ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Към 31 декември 2018 и 2017 Дружеството-майка е формирало Законови резерви от вноски на собствениците и капитализирана печалба от предходни години в размер на 500 хил. лв. Допълнителните вноски от собствениците не подлежат на възстановяване от Дружеството-майка в бъдеще.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

24. НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ

Ригана АД – 35.42% неконтролиращо участие

	В хиляди лева
Баланс към 01.09.2017г.	3 499
Резултат за периода	121
Баланс към 31.12.2017г.	3 570
Резултат за периода	61
Ефект от бизнес комбинация 08.05.2018г.	(3 631)
Баланс към 31.12.2018г.	-

25. БАНКОВИ ЗАЕМИ

ТЕКУЩА ЧАСТ	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Банков заем 1	7 657	11 128
Банков заем 2	-	162
Банков заем 3	-	82
ОБЩО	7 657	11 372
НЕТЕКУЩА ЧАСТ	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Банков заем 2	-	237
Банков заем 3	-	307
ОБЩО	-	544

Банков заем 1 – Дружеството-майка има сключен договор за банков кредит с разрешен размер до 14 000 хил.лв. Кредитът е за оборотни средства. Лихвеният процент по кредита е СДИ + надбавка. Договорът е едногодишен и се подновява всяка година, като текущия срок за погасяване е 10.03.2019г. (Виж бележка 34). Към 31.12.2018г. са заложени дълготрайни активи (Виж бележка 14), материални запаси на стойност 12 545 хил.лв. и търговски вземания на стойност 2 000 хил.лв. по този заем.

Банков заем 2 – Договорът за кредит е сключен на дата 21.07.2017г. Лихвеният процент е СДИ + надбавка. Падежът е 25.09.2022г. Към 31.12.2018г. заема е напълно изплатен.

Банков заем 3 – Договорът за кредит е сключен на дата 12.09.2017г. Лихвеният процент е СДИ + надбавка. Падежът е 24.12.2022г. Към 31.12.2018г. заема е напълно изплатен.

26. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Част от дълготрайните материални активи, които Групата притежава, са наети по договор за финансов лизинг. Справедливата стойност на лизинговите задължения на Групата е близка до отчетната им стойност.

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения по финансов лизинг с падеж:				
До 1 година	49	82	46	81
Между 2 и 5 години, вкл.	21	89	19	85
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	70	171	65	166
Намалени с: бъдещи финансови такси	5	5	-	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	65	166	65	166

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

27. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения към доставчици	20 736	19 545
Задължения към свързани лица (бел. 30)	10 122	7 160
Задължения към персонала	275	260
Задължения за социални осигуровки	-	14
Данъчни задължения	734	1 135
Други задължения	235	182
ОБЩО	32 102	28 296

28. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

в хиляди лева	01/01/2018	Получени парични средства	Платени парични средства	Начислени лихви и дивиденди	Платени лихви и такси по заеми	Други	31/12/2018
Банкови заеми	11 916	23 345	(26 816)	282	(282)	(788)	7 657
Дивиденди	2 684	-	-	3 445	-	1	6 130
Задължения по лизинг	166	-	(64)	6	(6)	(37)	65
Общо	14 766	23 345	(26 880)	3 733	(288)	(824)	13 852

в хиляди лева	01/01/2017	Получени парични средства	Платени парични средства	Начислени лихви и дивиденди	Платени лихви и такси по заеми	Други	31/12/2017
Банкови заеми	13 075	29 433	(26 698)	487	(487)	(3 894)	11 916
Дивиденди	-	-	(1 956)	4 640	-	-	2 684
Задължения по лизинг	203	-	(49)	6	(6)	12	166
Общо	13 278	29 433	(28 703)	5 133	(493)	(3 882)	14 766

29. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Финансови активи по амортизирана стойност		
Търговски вземания от трети лица	37 343	38 311
Търговски вземания от свързани лица	21 589	20 423
Предоставени заеми на трети лица	914	1 850
Предоставени заеми на свързани лица	10 644	9 834
Парични средства и парични еквиваленти	2 358	2 452
	72 848	72 870
Финансови пасиви по амортизирана стойност		
Търговски задължения	30 858	26 705
Получени заеми и финансов лизинг	7 722	12 082
	38 580	38 787

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата.

29. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Групата и на привличения от нея заемаен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо съгласно политиката, определена от управителя. Управителят е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден

Кредитен риск

Основните финансови активи на Групата са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания и предоставени заеми.

Кредитен е рискът, при който клиентите и другите контрагенти на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Търговски вземания

Групата не е сегментирала търговските вземания в различни групи, тъй като смята, че те имат сходни характеристики, а за всеки тип финансов актив е направило анализ на събираемостта в различните диапазони на възрастовия анализ. Прилаганите проценти на провизиране се базират на дните на просрочие според възрастовия анализ. Първоначално тези проценти се определят на бази исторически данни, наблюдавани от Групата, за период от 2 години.

Групата е анализираща ефектите върху изчислените проценти за неизпълнение на база исторически данни на прогнозна информация за определени макроикономически параметри като БВП и процент на безработицата. Ръководството е направило анализ на бъдещата информация относно тези параметри и е определило, че ефектите са незначителни, поради което историческите проценти на загубите не са коригирани за 2018 г.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, Групата има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания* Групата прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход тя признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

29. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

Възрастовата структура на търговските вземания е следната:

В хиляди левове	31.12.2018	31.12.2017
Текущи	27 087	25 886
от 1 до 90 дни	3 952	2 394
от 90 дни до 365 дни	1 311	630
над 365 дни	7 126	9 401
Общо търговски вземания от трети лица, брутно	39 476	38 311
Очаквана кредитна загуба	(2 133)	-
Общо търговски вземания от трети лица, нетно	37 343	38 311

Корективът за очаквани кредитни загуби към 31 декември 2018 г. и 1 януари 2018 г. е определен както следва:

31 декември 2018 година	Текущи	Просрочени от 1 до 90 дни	Просрочени от 90 до 365 дни	Над 365 дни	Общо
Очакван процент на кредитни загуби	0.06%	0.89%	4.88%	28.33%	
Търговски вземания, брутно	27 087	3 952	1 311	7 126	39 476
Очаквана кредитна загуба	15	35	64	2 019	2 133
01 януари 2018 година					
Очакван процент на кредитни загуби	0.05%	1.04%	1.59%	22.18%	
Търговски вземания, брутно	25 886	2 394	630	9 401	38 311
Очаквана кредитна загуба	13	25	10	2 085	2 133

Предоставени заеми и финансови гаранции

Групата измерва кредитния риск на предоставените заеми като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD). За определяне на кредитния риск ръководството на Групата използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение за отделни контрагенти. Дейността, финансовото състояние на заемополучателя и стойността на полученото обезпечение се включва в оценката на риска.

Групата счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск (преместване от фаза 1 във фаза 2), когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

- Заемополучателят е в просрочие над 60 дни;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

29. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и икономически условия, в които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично.

Групата определя финансов инструмент в неизпълнение и с кредитна загуба (преместване от фаза 1 или 2 във фаза 3), когато отговаря на един или повече от следните критерии :

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни;
- Заемополучателят има значителни финансови затруднения;
- Заемополучателят е в процедура по несъстоятелност/ликвидация.

Изчисление на очакваните кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от произведението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив;
- EAD е сумата, която е дължима на Групата в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на Групата за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. Стойността на LGD е намалена с частта от финансовия актив, който е застрахован.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

При определянето на 12-месечните и за целия живот на инструмента PD, EAD и LGD е използвана и прогнозна информация. Ръководството на Групата е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби.

Очакваните кредитни загуби на дадени заеми, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

Анализ на очакваните загуби по предоставени заеми:

Предоставен заем на трети лица	Сума в хиляди лева	Вероятност от неизпълнение в %	Загуба при неизпълнение	Очаквани кредитни загуби	Предоставен заем нетно
Към 31.12.2018 г.	965	100%	965	(51)	914
Към 31.12.2017 г.	1 901	100%	1 901	(51)	1 850

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

29. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск във връзка с промени на курса на американския долар, тъй като съществена част от доставките на стоки са в тази валута. Останалата част от сделките са в български левове и в евро, което не излага Групата на валутен риск.

Ценови риск

Групата не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на нейните операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите и доставчиците те са обект на текущ анализ и периодично обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Групата не е изложена на значителен ценови риск от негативни промени на цени на финансови инструменти, т.к. няма практика да извършва такива сделки. Ценовият риск от промяната на лихвения процент е лимитиран, доколкото Групата използва основно вътрешно-групово финансиране.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Групата в стандартните срокове. За да управлява този риск, Групата използва техники за планиране, включително осигуряването на заеми, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Към 31 декември 2018 финансовите пасиви на Групата, анализирани по остатъчен срок от края на отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	От 3 м. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Общо
Пасиви			
Задължения към доставчици	30 858	-	30 858
Заеми и финансов лизинг	7 703	19	7 722
Общо финансови пасиви	38 561	19	38 580

Към 31 декември 2017 финансовите пасиви на Групата, анализирани по остатъчен срок от края на отчетния период до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

	От 3 м. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Общо
Пасиви			
Задължения към доставчици	26 705	-	26 705
Заеми и финансов лизинг	11 453	629	12 082
Общо финансови пасиви	38 158	629	38 787

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

29. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Продължение)

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Групата преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 е, както следва:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Заеми и финансов лизинг	7 722	12 082
Парични средства и парични еквиваленти	(2 358)	(2 452)
Заеми, нетно от парични средства и парични еквиваленти	5 364	9 630
Собствен капитал	73 923	78 554
Коефициент на задлъжнялост (заеми, нетно от парични средства към собствен капитал)	0.07	0.12

Лихвен риск

Банковите заеми на Групата са договорени с годишен лихвен процент равен на базов лихвен процент плюс надбавка. В този смисъл Групата е изложена на известен лихвен риск, тъй като бъдещите парични потоци на финансовия инструмент могат да варират поради евентуални промени в пазарния лихвен процент.

Справедливи стойности

Справедливата стойност представлява цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценка. Политиката на Групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче особено по отношение на търговските вземания и задължения, предоставените заеми и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски задължения, задължения към свързани предприятия) и поради това тяхната справедлива стойност е равна на балансовата им стойност.

Ръководството на Групата е преценило, че представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Балансовите стойности, включени в отчета за финансовото състояние, са приблизителни до справедливите стойности и се категоризират в Ниво 3, след като Групата използва наличната пазарна информация, до степента до която тя е достъпна.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

30. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружество	Свързаност
Импала Инвест Б.В.	Контролиращо предприятие
Импала Холдинг ООД	Крайна компания майка от 22.05.2018г.
Импала Капитал Лимитед, Кипър	Крайна компания майка до 22.05.2018г.
Димитриос Винтилиос	Лице, имащо значително влияние над Групата
Белла България АД	Дружество под общ контрол
Хвойна Персенк ООД	Дружество под общ контрол
Фреш Лоджик ЕАД	Дружество под общ контрол
Фреш Лоджик Плюс АД	Дружество под общ контрол
Ренталукс ЕООД	Дружество под общ контрол
Ви Ен ООД	Дружество под общ контрол
Унибел Фууд Хелас СА, Гърция	Дружество под общ контрол
Унибел Норд СРЛ, Румъния	Дружество под общ контрол
Лаконики Трофимон СА	Дружество под общ контрол
Ригана АД	Асоциирано дружество до 01/09/2017
Ригана АД	Дружество под общ контрол от 08/05/2018
Ригана Хелас	Дружество под общ контрол
Вариати България ООД	Съвместно предприятие до 22/11/2018
Ес Си Соларис Фууд СРЛ, Румъния	Асоциирано дружество
Вип Сий ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Д Франчайз и Ко – България АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Грийн Форест Проджект АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Юни Клийн ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Импала Консулт ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Делтън ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Алимко ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние от 04/10/2017
Олимпос 2006 АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние до 12/09/2017
Тракия Енерджи 2000 АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
ЛТА Консултинг ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Карина 2000 ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
Агрофууд Консулт ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние

Таблицата по-долу обобщава сделките между свързани лица.

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	РАЗХОДИ		
Ренталукс ЕООД	Услуги	509	399
Алимко ЕООД	Покупка на стоки	5 059	1 502
Импала Инвест Б.В.	Разпределен дивидент	3 445	4 640
Юни Клийн ЕООД	Услуги	70	35
Ригана АД (до 01.09.2017г. и от 08.05.2018г.)	Покупка на стоки	1 449	1 267
Импала холдинг ООД	Услуги	212	20
Белла България АД	Покупка на стоки	7 581	3 043
Белла България АД	Услуги	380	14
Фреш Лоджик ЕООД	Услуги	15	15
Фреш Лоджик ЕООД	Покупка на стоки	31	48
ЛТА Консултинг ООД	Услуги	306	313
Олимпос 2006 АД	Услуги	-	514
Импала Консулт ЕООД	Услуги	395	371
Вариати България ООД	Покупка на стоки	-	91
	ОБЩО РАЗХОДИ	19 452	12 272

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

30. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	ПРИХОДИ		
Белла България АД	Продажба на стоки	17 035	18 777
Белла България АД	Услуги	132	136
Белла България АД	Продажба на актив	440	53
Вип Сий ООД	Услуги	2	2
Вип Сий ООД	Начислени лихви	13	9
ЛТА Консултинг ООД	Начислени лихви	7	2
Импала консулт ЕООД	Начислени лихви	18	1
Ригана АД (до 01.09.2017г. и от 08.05.2018г.)	Продажба на стоки	64	845
Ригана АД (до 01.09.2017г. и от 08.05.2018г.)	Услуги	7	-
Ригана Хелас (до 01.09.2017г. и от 08.05.2018г.)	Продажба на стоки	381	161
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	871	757
Юни Клийн ЕООД	Услуги	14	16
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	947	307
Алимко ЕООД	Услуги	7	6
Вариати България ООД	Продажба на стоки	-	2
Вариати България ООД	Услуги	-	5
Вариати България ООД	Дивидент	40	-
Д Франчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	47	129
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	16	67
Грийн Форест Проджект АД	Услуги	4	4
Олимпос 2006 АД	Услуги	-	277
Делтън ООД	Продажба на стоки	26	45
Импала холдинг ООД	Начислени лихви	120	120
Д.Винтзилеос	Начислени лихви	200	183
	ОБЩО ПРИХОДИ	20 391	21 904

Към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 задълженията към свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Фреш Лоджик ЕООД	Търговски задължения	74	393
Ренталукс ЕООД	Търговски задължения	127	225
Импала Консулт ЕООД	Търговски задължения	39	39
Вариати България ООД	Търговски задължения	-	43
Ви Ен ООД	Изкупени задължения	100	100
Белла България АД	Търговски задължения	1 508	2 503
Белла България АД	Изкупени задължения	-	39
Юни Клийн ЕООД	Търговски задължения	-	66
Ригана АД	Търговски задължения	1 447	-
Алимко ЕООД	Търговски задължения	665	1 013
ЛТА Консултинг ООД	Търговски задължения	32	35
Импала холдинг ООД	Търговски задължения	-	20
Импала Инвест Б.В.	Разпределен дивидент	6 130	2 684
	ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	10 122	7 160

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

30. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 вземанията от свързани лица се състоят от:

Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Вип Сий	Паричен заем	341	311
Импала консулт ЕООД	Паричен заем	468	390
Димитриос Винтзилеос	Паричен заем	5 987	5 295
ЛТА Консултинг ООД	Паричен заем	185	-
Импала холдинг ООД	Паричен заем	-	3 621
	ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	6 981	9 617
Свързано лице	Вид на сделката	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
	КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
ЛТА Консултинг ООД	Паричен заем	-	203
Импала холдинг ООД	Паричен заем	3 627	-
Агрофууд Консулт ЕООД	Паричен заем	8	-
Вип Сий ООД	Паричен заем	28	14
	ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ	3 663	217
Юниклийн ЕООД	Продажба на стоки	555	689
Белла България АД	Продажба на стоки	15 315	15 641
Белла България АД	Изкупени вземания	-	1 748
Белла България АД	Платен аванс	-	333
Алимко ЕООД	Продажба на стоки	-	442
Грийн Форест Проджект АД	Продажба на стоки	118	121
Вип Сий ООД	Услуги	8	6
Ригана Хелас	Продажба на стоки	396	-
Делтън ООД	Продажба на стоки	20	69
Импала холдинг ООД	Продажба на дялове	3 500	-
Вариати България ООД	Продажба на стоки	-	22
Тракия Енерджи 2000 АД	Продажба на стоки	3	3
Лаконики Трофимон СА	Продажба на стоки	1 039	1 218
ДФранчайз и Ко – България АД	Продажба на стоки	36	130
Ригана АД	Продажба на стоки	598	-
Фреш Лоджик ЕАД	Продажба на стоки	1	1
	ОБЩО ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	21 589	20 423
	ОБЩО ВЗЕМАНИЯ	25 252	30 257

31. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Към 31 декември 2018 общата сума на начислените възнаграждения на ръководния персонал е 81 хил. лв. (2017г. : 303 хил.лв.)

32. ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ

Съгласно Кодекса на труда Групата дължи на служителите си еднократни обезщетения при пенсионирането им в размер на от 2 до 6 брутни заплати в зависимост от стажа им в предприятието. Ръководството е направило анализ на тези дългосрочни задължения и счита, че предвид възрастовата структура и текучеството на персонала поради специфичния характер на дейността, към 31 декември 2018 настоящата стойност на тези задължения е несъществена и не се налага начисляването им в този финансов отчет.

33. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Във връзка с банков заем 1 е учредена ипотека върху поземлен имот и сгради, особен залог върху материални запаси, търговски вземания от несвързани лица и банкови сметки.

Дружеството – майка е издало запис на заповед за сума от 3 129 хил.лв., която служи като обезпечение във връзка с договор за финансиране.

Дружеството - майка е солидарен длъжник по договори за овърдрафт, сключени между Белла България АД и ОББ АД.

Дружеството - майка е солидарен длъжник в размер на 9 779 хил.лв. по договор за заем, сключен между Импала Кепитъл Лимитед и Черноморска банка за търговия и развитие.

34. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 10.05.2019г. Дружеството – майка подписва анекс по договор за банков заем 1, който удължава падежа на заема до 10.07.2019г.

Няма други съществени събития с коригиращ или некоригиращ характер, които следва да се отразят или оповестят в консолидирания финансов отчет.