

„ВИТАГРЕЙН БГ” АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Годишен доклад за дейността

3 – 12

Годишен финансов отчет, в т.ч.:

- Отчет за финансовото състояние

13

- Отчет за всеобхватния доход

14

- Отчет за паричните потоци

15

- Отчет за промените в собствения капитал

16

- Пояснителни приложения

17- 58

Доклад на независимия одитор

59 – 62

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

Съветът на директорите на „Витагрейн БГ“ АД гр. София, на основание изискванията на разпоредбите на Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон изготви настоящия доклад за дейността през 2018 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството

1. Фирмено наименование – ВИТАГРЕЙН БГ АД

2. Номер и партида на вписване в Търговския Регистър, ЕИК по БУЛСТАТ

- регистрирано с Решение № 1 / 06.03.2006г. на Софийски градски съд по ф.д. № 2543 /2006г., вписано в търговския регистър в том 1368, рег.I, страница 172, партиден №102140
- ЕИК по Булстат – 175043447

През 2008г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175043447.

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

Витагрейн БГ АД се учредява през 2005 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

4. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс и електронна страница в Интернет:

Държава: България
Седалище: град София
Адрес на управление: ул. Бяла Черква 24, офис 5
Адрес за кореспонденция: ул. Бяла Черква 24, офис 5
Телефон: 02 9523726
Факс: 02 9523719
WWW: www.vitagrain.com

5. Предмет на дейност на дружеството:

Търговия със зърнени и маслодобивни култури; спедиционна и превозваческа дейност, наемане и отдаване на кораби, търговско представителство и посредничество, изграждане и експлоатация на бази за съхранение на селскостопанска продукция, международна и вътрешна търговия, както и всякакви други дейности, незабранени от закон.

6. Капитал

Капиталът на дружеството е в размер на 7 200 000 (Седем милиона и двеста хиляди) лева, записан и изцяло внесен, разпределен е в 72 000 акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2018 год. е както следва:

№ по ред	Акционери	Брой акции	Относителен дял в %
1	Общо физически лица	32 400	45.00%
2	Общо юридически лица	39 600	55.00%
	ОБЩО Капитал	72 000	100 %

II. Основни финансово-икономически резултати на Витатгрейн БГ АД

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

През финансовата 2018 год. са отчетени приходи от продажби общо в размер на 103 380 хил. лева.

Годишните финансови резултати за годината са формирани основно от продажба на зърнени и маслени плодове култури – пшеница, ечемик, царевица, слънчоглед, рапица, соев шрот и други.

Около 23% са продажбите на територията на страната, докато 77% са продажбите за износ – предимно за страни от Европейския съюз.

Изминалата година считаме успешна за дружеството. От отчетените резултати се вижда, че провежданата икономическа, търговска и финансова политика дава добри резултати – дружеството приключва годината с печалба след данъци – 477 хиляди лева.

Намалението на реализираните приходи от продажби за периода спрямо предходната година възлиза на 9 659 хил. лева. То е резултат от намалението на количествата стоки, реализирани през годината. А също така и на пазарната конюнктура. И тази година усилията на ръководството са насочени към увеличаване пазарните позиции на фирмата и подобряване на финансовия резултат.

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансовите приходи и разходи реализирани през 2018 год. са - финансови приходи в размер на 8 507 хил. лева и финансови разходи в размер на 12 231 хил. лева. Предходната година финансовите приходи и разходи са били съответно 8 052 хил.лв. и 8 449хил. лева.

	2018	2017
Финансови приходи	8 507	8 052
Финансови разходи	12 331	8 449

Финансовите разходи са основно разходи за лихви по банкови заеми, разходи по валутни операции и разходи по операции с финансови инструменти.

Финансовите приходи са основно приходи от операции с финансови инструменти и приходи от валутни операции.

Финансов резултат на Витатгрейн БГ АД

Финансовият резултат на Витатгрейн БГ АД за 2018г. преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 531 хил. лева.

Дължимият текущ корпоративен данък и отсроченият данък е разход в размер на 54 хил.лева. Финансовият резултат след облагане с нетна печалба в размер на 477 хил. лева. През предходната година резултата е бил печалба за 1 866 хил.лв.

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Баланс на Витагрейн БГ АД

АКТИВ

Към 31.12.2018 год. активите на Витагрейн БГ АД по балансова стойност възлизат на 51 064 хил. лева, в т.ч. стойността на петекущите активи е в размер на 10 273 хил. лева, а на текущите активи – 40 791 хил. лева. За предходната година активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 49 884 хил. лева. Увеличението е в размер на 1 180 хил. лева – дължащо се на увеличение на търговските и други вземания.

Нетекущи активи

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

	2018	2017
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10 062	10 145
Нематериални активи	32	1
Отсрочени данъчни активи	179	127

През 2018г. петекущите активи остават на същата стойност - дължи се основно на увеличението на нематериалните активи, отсрочените данъчни активи и намалението на имоти, машини и съоръжения.

През 2018г. бяха закупени парцели в близост до гр. Варна с цел инвестиция в модерна зърнобаза.

През 2016г. ВИТАГРЕЙН БГ АД закупи земя и сгради в с. Скалица, област Ямбол и започна реконструкция с цел изграждане на модерна зърнобаза и в този регион на страната. През 2017г. продължи инвестирането в обновяване модернизирани на зърнобазата.

През 2013г. дружеството изгради и въведе в експлоатация нова зърнобаза, намираща се в град Свищов. Реализираната инвестиция е в размер на 3 263 хил.лв., финансирани с банков заем и собствени средства.

През 2012г. дружеството закупи офис, намиращ се в град София. Реализираната инвестиция е в размер на 546 хил.лв., финансирани със собствени средства.

През 2007г. дружеството закупи Зърнобаза в гр. Генерал Тошево, област Добрич. Реализираната инвестиция е в размер на 7 184 хил.лв, финансирани главно чрез банков заем.

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2018 год. са в размер на 40 791 хил. лева. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 39 611 хил. лева.

Увеличението е в размер на 1 180 хил. лева. Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2018	2017
Материални запаси	11 813	14 127
Търговски и други вземания	25 694	19 815
Текущи данъчни вземания	253	203
Паря и парични еквиваленти	687	3652
Други вземания	2 344	1 814
	40 791	39 611

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

ПАСИВ

Към 31.12.2018 год. общият капиталов ресурс на дружеството, по балансова стойност, възлиза на 51 064 хил. лева, в т.ч.

- ♦ Основен капитал, резерви и печалба - в размер на 9 664 хил. лева. Намалението, спрямо предходната година е в размер на 723 хил. лева.
- ♦ Нетекущи и текущи пасиви в размер на 41 400 хил. лева. Увеличението е в размер на 1 903 хил. лева.

Капитал и резерви

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2018 год. е в размер на 9 664 хил. лева, в т.ч.:

- Основен капитал в размер на 7 200 хил. лева.

- Резерви

	2018	2017
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	0	0
Общи резерви	720	720
Други резерви	0	0
	<u>720</u>	<u>720</u>

Няма увеличение при резервите спрямо предходната година.

- Финансов резултат

	2018	2017
Неразпределена печалба / загуба от предходни години	1 267	601
Текуща печалба	477	1 866
	<u>1744</u>	<u>2 467</u>

Намалението спрямо миналата година е в размер на 723 хил. лева.

Пасиви

Пасивите към 31.12.2018 год. възлизат на 41 400 хил. лева. Структурата на пасивите, е както следва:

Нетекущи пасиви

	2018	2017
Дългосрочни заеми		
Отсрочени данъчни пасиви		
Търговски и други задължения	0	12
	<u>0</u>	<u>12</u>

Към 31.12.2018 год. нетекущите пасиви представляват 0,00 % от общата маса на пасивите.

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Текущи пасиви

	2018	2017
Търговски и други задължения	3 975	379
Краткосрочни заеми	37 420	39 101
Дължими текущи данъци	5	5
Други текущи пасиви		
	41 400	39 485

Увеличението на текущите пасиви спрямо предходната година е в размер на 1 915 хил. лева.

II. Основни финансово-икономически резултати на Витагрейн БГ АД
(продължение)

Финансовия отчет на Дружеството е изготвен при спазване на основните счетоводни принципи, визирани в чл.26 от Закона за счетоводството, а именно:

1. действащо предприятие - приема се, че предприятието е действащо и не остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
2. последователност на представянето и сравнителна информация - представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;
3. предпазливост - оценяване и отчитане на предположимите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;
4. начисляване - предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването - ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;
6. същественост - предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;
7. компенсиране - предприятието не извършва прихващания между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи,

8. предимство на съдържанието пред формата - сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;

9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

Предприятието осъществява счетоводството си при спазване на посочените принципи и в съответствие с принципите и изискванията на Международните счетоводни стандарти.

III. Фактори на финансовия риск

Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на стоковите и финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е обвързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск.

Също така, валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В България нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към пазарените като основни чужди валути. В дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД като цяло съществува валутен риск, тъй като част от сделките са в ипатски долари. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към намаляване на валутния риск чрез използване на различни пазарни инструменти..

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на търгуваните стоки поради това, че стоките с които търгува са изцяло зависими от световните пазари и моментната конюнктура на пазарите на зърнени и маслодобивни култури. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от непредвидимите промени на световните стокови пазари, ръководството следи непрекъснато тенденциите на основните световни стокови борси и се съобразява с тях.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнина при които "ВИТАГРЕЙН БГ" АД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалеят. Появата на нестабилност във финансовата система на страната ни като цяло е предпоставка за увеличение на лихвения риск.

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др. "ВИТАГРЕЙН БГ" АД към 31.12.2018г. има краткосрочни заеми от банки в размер на 37 416 хил.лв.

и дългосрочни заеми от банки в размер на 0 хил.лв.

б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции. Ръководството се стреми да ограничава и управлява загубите, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основния бизнес, Ръководството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно разрешени кредитни линии.

г) Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Влизането в Европейския съюз и въвеждането на европейските норми и правила действа в посока на намаляване на политическия риск, което също влияе положително върху дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД.

Ръководството на дружеството се стреми да минимизира влиянието на политическия риск.

д) Секторен риск

Поражда се от влиянието на промените в отрасъла върху приходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и търговци и др.

По отношение на дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД секторният риск е увеличен, тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на зърнени култури.

е) Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с състоянието на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "ВИТАГРЕЙН БГ" АД е свързан с възможни промени в търсенето и предлагането на зърнени култури, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори, влияещи върху получаващите приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Дружеството е страна по съдебни спорове. Някои от тях са висящи.

Предприятието е заложено в полза на банки. Има вписан залог на търговското предприятие в търговския регистър.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

ж) Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на дейността на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на търговия. За продаваните от "ВИТАГРЕЙН БГ" АД стоки, търсенето е обусловено главно от показателите цена-качество. Основните рискове са свързани с изостряне на конкуренцията в отрасъла.

IV. Предвиждано развитие на Дружеството

Основната дейност на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД се изразява в търговия със зърнени и маслодобивни култури; спедиционна и превозваческа дейност, паемане и отдаване на кораби, търговско представителство и посредничество, изграждане и експлоатация на бази за съхранение на селскостопанска продукция, международна и вътрешна търговия,

При дългосрочното разглеждане на резултатите от дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД, следва да се има предвид, че резултатите на дружеството са в пряка зависимост от движенията на международните стокови пазари, на които оперира дружеството, както и от състоянието на международните финансови пазари, предвид нуждата от оборотни средства.

През 2019г. дружеството си е поставило за цел подобряване на резултатите, чрез максимално използване на всички ресурси, подепни до увеличаване на продажбите, увеличаване на маржа, намаляване на себестойността и постигане на добри крайни резултати. Мениджърският екип на компанията счита, че е създам предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите и контрагентите си.

В тази връзка основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати, могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Продължаване на политиката на постоянно наблюдение на движенията на пазарите на зърнени и маслодобивни култури, с цел следене на пазарните тенденции,
- Поддържане на добри взаимоотношения с доставчици и клиенти, стремеж към разширяване на тези взаимоотношения с нови контрагенти,
- Максимално използване възможностите за работа с производители на търгуваните от дружеството стоки и осъществяване директен контакт с тях,
- Продължаване на политиката на реструктуриране на търговската и административно-организационна дейности в дружествата, състоящо се в оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите, свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала,
- Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружеството, максимално използване на техния капацитет и при необходимост закупуване на допълнителни активи и оборудване за продължаване възходящото развитие на дружеството,
- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизация и намаляване на неэффективните разходи,

ВИТАГРЕЙН БГ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

- Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационната структура,
- Инвестиране в дълготрайни активи с цел по-пълно обхващане на основните производителни райони

Тези задачи са приоритетни за решаване през планирания отчетен период и важността им се определя от необходимостта от подържане и повишаване на финансовите резултати и още по-доброто позициониране на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД на пазара.

V. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

Дружеството има едностепенна система на управление.
ВИТАГРЕЙН БГ АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от пет члена: Мартин Йовчев Русев, Бари Бостерс, Марина Аристотелис Гиавроглу, Ефстатиос Константинос Гиавроглу и Христос Ставрос Црептос.

Изпълнителни директори на дружеството са Мартин Йовчев Русев и Ефстатиос Константинос Гиавроглу.

За текущата година членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения в размер на 388 хил. лева общо.

Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите.

Част от членовете на СД притежават акции на дружеството. За членовете на СД не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества:

Мартин Йовчев Русев притежава 100% от „Витагрейн“ ЕООД

Към 31.12.2018 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 46 души, в това число по договор за управление 2 души.

Персонала е със средно и висше образование.

Разходите за одит са начислени съгласно сключения договор за 7 хил.лв.

Основната дейност на ВИТАГРЕЙН БГ АД е търговия със зърнени и маслодобивни култури, търговско представителство и посредничество, консултации, маркетинг.

Не може да се каже, че ВИТАГРЕЙН БГ АД има зависимост от доставчиците и клиентите си, тъй като може да избира между множество фирми, в зависимост от предлаганите цени, качество и начин на плащане.

VI. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили важни събития в дейността на дружеството след годишното приключване, които да окажат съществено влияние върху неговата дейност

VII. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на ВИТАГРЕЙН БГ АД не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VIII. Други основни информации

Дружеството не е придобивало и няма налични изкупени собствени акции.
Няма открити клонове на предприятието.

Дружеството използва финансови инструменти със съществено значение за оценяване на елементите на финансовия отчет. През годината се извършват операции с финансови активи - опционни и фючерсни сделки по покупки и продажби на зърнени и технически култури на борсите в Париж и Чикаго. По тези сделки дружеството поема риск за реализиране на загуби при негативно изменение на цените на стоките. Използваните валути за сделките са евро и щатски долари, което излага дружеството на риск от промени във валутния курс на лева към щатския долар.

IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и прилагане на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Гр. София
08.03.2019 г.

Изп. Директор:

/ Мартин Русев /



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД

към 31.12.2018 година ЕИК 175043447

АКТИВИ

Сума (хил.лв)

2018 2017

А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Прил.

1. Имоти, машини и съоръжения	6	10 062	10 145
2. Нематериални активи	7	32	1
3. Отсрочени данъчни активи	21	179	127

Общо раздел "А"

10 273 10 273

Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ

1. Материални запаси	13	11 813	14 127
2. Търговски и други вземания	15	25 694	19 815
3. Текущи данъчни вземания	12	253	203
4. Пари и парични еквиваленти	17	687	3 652
5. Други вземания	15	2 344	1 814

Общо раздел "Б"

40 791 39 611

СУМА НА АКТИВИТЕ:

51 064 49 884

СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ

Сума (хил.лв)

2018 2017

А. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

1. Регистриран капитал	18	7 200	7 200
2. Резерви	19	720	720
3. Неразпределена Печалба/Непокрита загуба от минали периоди	10	1 267	601
4. Печалба/загуба от текущия период	10	477	1 866

Общо раздел "А"

9 664 10 387

Б. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

1. Дългосрочни заеми	11		
2. Отсрочени данъчни пасиви	21		
3. Търговски и други задължения	20		12

Общо раздел "Б"

0 12

В. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

1. Търговски и други задължения	22	3 975	379
2. Краткосрочни заеми	11	37 420	39 101
3. Дължими текущи данъци	9	5	5
4. Други текущи пасиви	22		

Общо раздел "В"

41 400 39 485

СУМА НА ПАСИВИТЕ:

41 400 39 497

СУМА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И

51 064 49 884

ПАСИВИТЕ:

Дата на съставяне: 08.03.2019 г.

Съставител

/ Стефан Христов /

Дата на заверка: 27.03.2019г.

Одитор:

0155

Кръстев

Регистриран одитор

Изп. Директор

/ Мартин Русев /

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД
за 2018 г.

ЕИК
175043447

Сума (хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Првл.	2018	2017
-------------------	--------------	-------------	-------------

1. Приходи от продажби	23	103380	113039
2. Други доходи	23	265	77
3. Балансова стойност на продадените стоки	24	(95335)	(106528)
4. Разходи за материали	24	(391)	(262)
5. Разходи за външни услуги	24	(1102)	(1384)
6. Разходи за амортизации	24	(858)	(847)
7. Разходи за възнаграждения	24	(1460)	(1373)
8. Разходи за осигуровки	24	(168)	(155)
9. Други разходи	24	(76)	(96)
10. Финансови приходи	25.1	8507	8052
11. Финансови разходи	25.2	(12231)	(8449)
12. Печалба/Загуба преди данъчно облагане		531	2074
13. Разход за корпоративен данък	26	(54)	(208)
14. Печалба/Загуба за периода	27	477	1866
15. Общ всеобхватен доход за периода		477	1866

Дата на съставяне: 08.03.2019 г.

Съставител:

/ Стефан Христов /

Изп. Директор:

/ Мартин Русев /

Дата на заверка: 27.03.2019г.

Одитор:

0155 Тодор
Кръстев
Регистриран одитор

/ Тодор Кръстев /

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД

към 31.12.2018

ЕИК 175043447

Сума (хил.лв.)

Показатели	текуща година 2018	предходна година 2017
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от продажба на продукция, стоки, услуги	89808	116210
Парични плащания на доставчици на продукция, стоки, услуги	(83107)	(129289)
Парични плащания за персонала	(1627)	(1527)
Постъпления / плащания по корпоративен данък	(133)	(294)
Други постъпления / плащания по оперативна дейност	(1251)	(1787)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	3690	(16687)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за придобиване на нетекущи активи	(845)	(2135)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	43	
Плащания по предоставени заеми		
Постъпления по предоставени заеми		
Други постъпления / плащания от инвестиционна дейност	(2195)	1821
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(2997)	(314)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитирани акции		
Постъпления от получени заеми	41703	108158
Плащания за получени заеми	(43350)	(86080)
Плащания за получени заеми лихви	(828)	(692)
Плащания по финансов лизинг	(10)	(9)
Други постъпления / плащания за дивиденди	(1173)	(1192)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(3658)	20185
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и Парични еквиваленти	(2965)	3184
Парична средства и еквиваленти към началото на периода	3652	468
Парична средства и еквиваленти към края на периода	687	3652

Дата на съставяне: 08.03.2019 г.

Съставител

/ Стефан Христов /

Изп. директор

/ Мартин Русев /

Одитор:

Дата на заверка: 27.03.2019г.

/ Тодор Кръстев /

0155
Тодор Кръстев
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД

към 31.12.2018 ЕИК 175043447

в хил.лв

Салда и операции	Регистриран капитал	Общи резерви	Резерви от преценка	Неразпределена Печалба / Загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2017	7200	720		1820	9740
Промени в счетоводната политика					
Корекции на съществени грешки					
Увеличение за дяловия капитал					
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата					
Печалба/загуба за периода				1866	1866
Друг всеобхватен доход					
Всеобхватен доход				1866	1866
Емисия на капитал от собствениците					
Начислени дивиденди				(1219)	(1219)
Прехвърлена печалба в капитал, резерви / покриване на загуби					
Обща сума на признати приходи и разходи за периода				(1219)	(1219)
Промени в счетоводната политика					
Салдо към 31.12.2017	7200	720		2467	10387
Салдо към 01.01.2018	7200	720		2467	10387
Промени в счетоводната политика					
Корекции на съществени грешки					
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата					
Печалба/загуба за периода				477	477
Друг всеобхватен доход					
Всеобхватен доход				477	477
Емисия на капитал от собствениците					
Начислени дивиденди				(1200)	(1200)
Прехвърлена печалба в капитал, резерви / покриване на загуби					
Обща сума на признати приходи и разходи за периода				(1200)	(1200)
Салдо към 31.12.2018	7200	720		1744	9664

Дата на съставяне: 08.03.2019 г.

Съставител:

/ Стефан Христов

Изп. Директор:

Мартин Русев

Дата на заверка: 27.03.2019 г.

Одитор:

0155

Тодор Кръстев

Регистриран одитор

Тодор Кръстев

1 Резюме на дейността

ВИТАГРЕЙН БГ АД е регистрирано с Решение № 1 / 06.03.2006г. на Софийски градски съд по ф.д. № 2543 /2006г., вписано в търговския регистър в том 1368, рег.1, страница 172, партиден №102140

ЕИК по Булстат 175043447

През 2008г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175043447

Витагрейн БГ АД е учредено през 2005 година.

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

Държава: България
Седалище: град София
Адрес на управление: ул. Бяла Черква 24, офис 5
Адрес за кореспонденция: ул. Бяла Черква 24, офис 5
Телефон: 02 9523726
Факс: 02 9523719
WWW: www.vitagrain.com

Предмет на дейност на дружеството: Търговия със зърнени и маслородивни култури; спедиционна и превозваческа дейност, наемане и отдаване на кораби, търговско представителство и посредничество, изграждане и експлоатация на бази за съхранение на селскостопанска продукция, международна и вътрешна търговия, както и всякакви други дейности, незабранени от закон.

Капиталът на дружеството е в размер на 7 200 000 (Седем милиона и двеста хиляди) лева, записан и изцяло внесен, разпределен е в 72 000 акции с номинална стойност 100 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2018 год. е както следва:

№ по ред	Акционери	Брой акции	Относителен дял в %
1	Общо физически лица	32 400	45.00%
2	Общо юридически лица	39 600	55.00%
	ОБЩО Капитал	72 000	100 %

Дружеството има едностепенна система на управление.

ВИТАГРЕЙН БГ АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от пет члена: Мартин Йовчев Русев, Бари Бостере, Марина Аристотелис Гиавроглу, Ефстатиос Константинос Гиавроглу и Христос Ставрос Прептос.

Изпълнителни директори на дружеството са Мартин Йовчев Русев и Ефстатиос Константинос Гиавроглу

Към края на текущата година списъчният брой на персонала на дружеството е 46 души, в това число по договор за управление 2 души.

Персоналът е със средно и висше образование.

Всички данни оповестени за текуща и предходна години (представени са данни за предходния отчетен период) са представени в настоящия финансов отчет в хиляди български лева (хил.лв.).

Обработката на счетоводната информация е извършвана от ERI "Atlantis" на база на утвърден индивидуален сметкоплан.

2 Счетоводна политика

Финансовия отчет на Дружеството е изготвен при спазване на основните счетоводни принципи, визирани в чл.26 от Закона за счетоводството, а именно:

1. **действащо предприятие** - приема се, че предприятието е действащо и ще остане екоза в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
2. **последователност на представянето и сравнителна информация** - представянето и класификацията на статите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;
3. **предпазливост** - оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;
4. **начисляване** - предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването - ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването и изплащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
5. **независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс** - всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;
6. **съгласност** - предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са съществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;
7. **компенсиране** - предприятието не извършва прихвращения между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи;
8. **предимство на съдържанието пред формата** - сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, съпътност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;
9. **опеняване на позициите**, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, който тона се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

Предприятието осъществява счетоводството си при съзряване на посочените принципи и в съответствие с принципите и изискванията на Международните счетоводни стандарти. Възприета е финансовата концепция за капитала.

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

2.1 **Ната за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти (МСС)/Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), както са одобрени от Европейския съюз.

Дружеството е изготвило този финансов отчет за представяне на акционерите, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преценка на определени имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, финансови активи, държани за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност и печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСС изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

Ръководството на предприятието прилага като база МСФО/МСС за текущо отчитане и за изготвяне на годишния финансов отчет. При съставяне на годишния финансов отчет за текущата година ръководството е спазвало следния състав от стандарти и разяснения:

МСС 1 Представяне на финансови отчети

МСС 2 Материални запаси

МСС 7 Отчети за паричните потоци

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

МСС 10 Събития след края на отчетния период

МСС 11 Договори за строителство

МСС 12 Данъци върху дохода

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения

МСС 17 Лизинг

МСС 18 Приходи

МСС 19 Доходи на заети лица

МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ

МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове

МСС 23 Разходи по зисми

МСС 24 Оповестяване на свързани лица

МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване

МСС 27 Индивидуални финансови отчети

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия

МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики

МСС 32 Финансови инструменти: представяне

МСС 33 Нетна печалба на акция

МСС 34 Междинно финансово отчитане

МСС 36 Обезценка на активи

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи

МСС 38 Нематериални активи

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване

МСС 40 Инвестиционни имоти

МСС 41 Земеделие

МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане

МСФО 2 Плащане на базата на акции

МСФО 3 Бизнес комбинации

МСФО 4 Застрахователни договори

МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности

МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси
 МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване
 МСФО 8 Оперативни сегменти
 МСФО 9 Финансови инструменти
 МСФО 10 Консолидирани финансови отчети
 МСФО 11 Съвместни дейности
 МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия
 МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
 МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
 КРМСФО Разяснение 1: Промени в съществуващите задължения за извездане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
 КРМСФО Разяснение 2: Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
 КРМСФО Разяснение 4: Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
 КРМСФО Разяснение 5: Права за участие във фондове за извездане от експлоатация и възстановяване на околната среда
 КРМСФО Разяснение 6: Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар отпадно електрическо и електронно оборудване
 КРМСФО Разяснение 7: Прилагане на подхода за преизчисляване на финансови отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
 КРМСФО Разяснение 8: Обхват на МСФО 2
 КРМСФО Разяснение 9: Преоценка на внедрени деривативи
 КРМСФО Разяснение 10: Междупро финансово отчитане и обезценка
 КРМСФО Разяснение 11: МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и обратно изкупили собствени акции
 КРМСФО Разяснение 12: Споразумение за концесионна услуга
 КРМСФО Разяснение 13: Програми за лоялност на клиентите
 КРМСФО Разяснение 14: МСС 19 Ограничението на актив по дефилирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие
 КРМСФО Разяснение 15: Споразумения за строителство на недвижим имот
 КРМСФО Разяснение 16: Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
 КРМСФО Разяснение 17: Разпределения на непаришни активи на собствениците
 КРМСФО Разяснение 18: Прехвърляне на активи от клиенти
 КРМСФО Разяснение 19: Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал
 КРМСФО Разяснение 20: Разходи за оторочване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина
 КРМСФО 21 Налози
 КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение
 ПКР Разяснение 7: Въвеждане на еврото
 ПКР Разяснение 10: Държавна помощ – без специална връзка с оперативната дейност
 ПКР Разяснение 15: Оперативен лизинг – стимули
 ПКР Разяснение 25: Данъци върху дохода – промени в данъчния статут на едно предприятие или неговите акционери
 ПКР Разяснение 27: Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг
 ПКР Разяснение 29: Споразумения за концесионна услуга: оповестяване
 ПКР Разяснение 31: Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги
 ПКР Разяснение 32: Немагнерални активи – разходи за интернет страници

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

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

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

МСФО 16 Лизинги

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2019 година.

Дружеството оценява като незначим ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат. През 2018 г. начислените разходи по оперативен лизинг, свързани с промени в стандарта, са със сравнително малка сума.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г. Становището на ръководството на дружеството е, че не се очаква допълнителен ефект от прилагането на посочения стандарт.

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

МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016 година.

Одобрението на този стандарт от ЕС е отложено за неопределен период.

Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

Изменения към МСФО 10, Консолидиращи финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия Продажба или прекъсване на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно дружество.

Ефективната дата на влизането в сила на тези изменения е отложено за неопределен период.

Одобрението на тези изменения от ЕС е отложено. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети

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

2.2 Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите се отчитат чрез себестойностния метод, според който съучастията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за доходите се отчитат приходи от инвестициите само до толкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

2.3 Отчитане по сегменти

Стопанският сегмент представлява група активи и стопански операции, участващи в предоставянето на продукти или услуги, и изложени на рискове и ползи, различни от тези на други стопански сегменти. Географският сегмент е ангажиращ в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е изложен на рискове и ползи, различни от тези в други икономически среди.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представянето

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в български лев, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

Сделките, извършени през периода в чуждестранна валута са превърнати в български лев по курса на съответната валута на датата на сделката. Активите и пасивите, депозитирани в чуждестранна валута са преизчислени по заключителния курс на Българска народна банка (БНБ), която е централната банка на Република България, към балансовата дата. Подушеиите от това печалби и загуби са представени в отчета за всеобхватния доход.

Значими валутни курсове:

31 декември 2018 г.

	Лева
1 шатски долар се равнява на	1.70815
1 евро се равнява на	1.95581
1 британски паунд	2.18643
1 швейцарски франк	1.73558

(2) Сделки и сазда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на размянаиия до сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на денеминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Земите и сградите (с изключение на инвестиционните имоти) са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Машините и съоръженията са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата за този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преценка на земите и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за доходите. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразмпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат следните амортизационни норми (в проценти):

Сгради	4%
Машини и съоръжения	30% / 4%
Транспортни средства	25% / 10%
Стопански инвентар - други ДМА	15% / 10%
Компютри и периферия	50%

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Стойностния праг на съществуемост за дълготрайните материални активи, приет от дружеството е 700 лв.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност (Прил. 2.8).

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за ИМС се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят.

2.6 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти най-често представляват земи, сгради или части от сгради, които не се ползват, но се притежават от Дружеството, за да бъдат отдадени под формата на оперативен наем. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна от независими оценители ежегодно. Промени в справедливата стойност се признават в отчета за доходите като част от други приходи.

2.7 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

Прилагат се следните амортизационни норми (в проценти):

Софтуер	50%
Други ДМА	15%

Стойностния праг на съществуемост за дълготрайните нематериални активи, приет от дружеството е 700 лв.

2.8 Обезценка на активите

Активи, които се амортизират, както и инвестиционите в дъщерни и асоцииращи предприятия, се прегледват за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За

загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничени единици, генериращи парични потоци. За текущата година Ръководството на дружеството счита, че не са налице обстоятелства, водещи до обезценка на ДМА и ДНА, както и не е извършвана обезценка на ДМА и ДНА.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходите, които се извършват с цел готовност на продукта за продажба в определено състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване). Тези разходи включват:

а) материали и стоки – всички достатъчни разходи, включително вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за ползване вид;

б) продукция и незавършено производство – прекият разход на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности. База за разпределение на постоянните общопроизводствени разходи по продукти е количеството произведена продукция.

При отписване за използване и продажба материалните запаси се оценяват по метода на среднопротегнатата цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база на използвана информация от външни или вътрешни източници, като е съобразена със спецификата на различните видове материални запаси.

2.10 Финансови активи, пасиви и обезценка

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на групиране, т.е. датата, на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на активи.

Финансовите активи и финансовите пасиви са пререкласифицирани при първоначалното прилагане на МСФО 9 от 01.01.2018 г.

Класификацията на финансовите активи се извършва на базата на следните две условия:

а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието;

б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Даден финансов актив се оценява по амортизираща стойност, ако са изпълнени следните две условия:

а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

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

Амортизирана стойност на финансов актив или финансов пасив е дефиниран термин за стойността, по която са оценяват финансовите активи или финансовите пасиви при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва, а за финансови активи – коригирана

за всеки коректив за загуби. По амортизирана стойност се избират да се оценяват търговски вземания, търговски задължения, други вземания, други задължения, предоставени кредити, получени кредити, държавни ценни книжа и други активи и пасиви.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи;
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено планирани по главницата и лихва върху непогасената сума на главницата.

За главницата се приема справедливата стойност на финансовия актив при първоначалното признаване. Лихвата обхваща възнаграждението за стойността на парите във времето, за кредитния риск, свързан със сумата на непогасената главница през определен период от време, и за други основни рискове и разходи по кредитирането, както и марж на печалба. По справедлива стойност през друг всеобхватен доход се избират да се оценяват акции в капитала на дружества, други финансови инструменти в капитала, държавни ценни книжа, финансови инструменти-пасиви, други активи и пасиви.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. При първоначалното признаване обаче предприятието може да направи неотменен избор за конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които иначе биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, да представя последващите промени на справедливата стойност в друг всеобхватен доход. По справедлива стойност през печалбата или загубата се избират да се оценяват акции в капитала на дружества, други финансови инструменти в капитала, финансови инструменти-пасиви, други активи и пасиви.

Предприятието може при първоначалното признаване неотменно да определи даден финансов актив като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това не елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването (понякога наричано „счетоводно несъответствие“), което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази.

За оценка на финансов актив по амортизирана стойност основното условие е активите да бъдат държани за получаване, за да се съберат договорните парични потоци. За оценка на финансов актив по справедлива стойност през друг всеобхватен доход основното условие е активите да бъдат едновременно държани за събиране на договорни парични потоци и за продажба. За оценка на финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата основното условие е активите да не се оценяват по един от другите два бизнес модела, т.е. да бъдат държани за продажба като основна цел.

За правилно оценяване на финансовите активи, ръководството на предприятието е разработило бизнес модел. В бизнес модела се определят отделните видове финансови активи и принадлежността им към класификационните групи според определената цел съгласно МСФО 9. Предприятието определя конкретния състав на групите финансови активи според заложените цели в бизнес модела. Активите с поставена цел получаване на договорни парични потоци се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по

амортизирана стойност“ Активите с поставена цел получаване на договорни парични потоци и продажба на активите се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“. Активите с поставена цел продажба (и съответно други активи извън предходните две групи, ако има такива) се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Предприятието класифицира всички финансови пасиви като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, с изключение на:

а) финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, които са пасиви, се оценяват впоследствие по справедлива стойност;

б) финансови пасиви, които произтичат от прехвърлянето на финансов актив, неотговарящо в) договор за финансова гаранция. След първоначалното му признаване издателят на такъв договор го оценява впоследствие по по-високата от:

i) стойността на коректива за загуби, определена в съответствие с раздел 5.5, и

ii) първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с този стандарт;

г) ангажменти за отпускане на заем с лихвен процент, който е по-нисък от пазарния. Издателят на такъв ангажмент го оценява впоследствие по по-високата от:

i) стойността на коректива за загуби, определена в съответствие с раздел 5.5, и

ii) първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с МСФО 15;

д) условно възнаграждение, признато от купувача в бизнес комбинация, за която се прилага МСФО 3. Такова условно възнаграждение се оценява впоследствие по справедлива стойност, като промените се признават в печалбата или загубата.

2. Последващото оценяване на финансовите активи и на финансовите пасиви се извършва от предприятието съгласно разглеждания стандарт. След първоначалното му признаване предприятието оценява даден финансов актив по:

а) амортизирана стойност;

б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход;

в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Предприятието прилага изискванията за обезценка по отношение на финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност, и по отношение на финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Крайните корективи за обезценка съгласно МСС 39 са равни на началните корективи за обезценка съгласно МСФО 9, класифицирани по категории на оценяване. Няма съществена промяна в резултатите през текущата година в сравнение с предходната финансова година.

Счетоводното отчитане на обезценката е различно при групите финансови активи. При наличие на обезценка на финансови активи от групата „Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“, разликата до балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. При наличие на обезценка на финансови активи от групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, разликата до балансовата стойност се отразява в другия всеобхватен доход (прогнозиращият резерв).

Към всяка отчетна дата предприятието оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. Целта на изискванията за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, тъй като

кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване - независимо дали са оценени индивидуално или колективно - като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Финансов актив с кредитна обезсика е дефиниран термин за финансов актив, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този финансов актив. Като доказателство за кредитната обезсика на финансов актив могат да послужат наблюдавани данни за следните събития:

- а) значително финансово затруднение на емитента/издателя или на дължника;
- б) нарушаване на договор като неизпълнение или просрочие;
- в) заемодателят/-те, по икономически или договорни причини, свързани с финансовото затруднение на заемополучателя, прави отстъпка/-и на заемополучателя, както/каквито заемодателят/-те не би/биха направил/-и при други обстоятелства;
- г) става вероятно, че заемополучателят ще бъде обявен в несъстоятелност или ще подлежи на друго финансово оздравяване;
- д) изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения; или
- е) закупуване или първоначално създаване на финансов актив с голям отбив, който отразява понесени кредитни загуби.

Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Ако през предходния отчетен период е оценено коректив за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, по към текущата отчетна дата предприятието определя, че условията по параграф 5.5.3 вече не са изпълнени, то оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца към текущата отчетна дата.

Очаквани кредитни загуби за 12 месеца е дефиниран термин за частта от очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, която представлява очакваните кредитни загуби, които произтичат от неизпълненията по финансов инструмент, които е възможно да настъпят в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

Кредитна загуба е дефиниран термин за разликата между всички договорни парични потоци, дължими на предприятието по договор, и всички парични потоци, които предприятието очаква да получи (т.е. целия паричен поток), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезсика). Предприятието оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции) за очаквания срок на този финансов инструмент. Паричните потоци, които се вземат предвид, включват паричния поток от продажбата на държан обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия. Допуска се, че очакваният срок на финансовия инструмент може да бъде оценен приблизително по надежен начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно очакваният срок на финансовия инструмент да бъде оценен приблизително по надежен начин, предприятието използва остатъния договорен срок на финансовия инструмент.

Очаквани кредитни загуби е дефиниран термин за среднопретегнатата стойност на

кредитните загуби, като за тях са служат съответните рискове от настъпване на неизпълнение. Очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента са очакваните кредитни загуби, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания срок на финансов инструмент. Коректив за загуби е корективът за очаквани кредитни загуби по финансови активи, оценявани в съответствие с изискванията на стандарта, лизингови вземания и активи по договори, натрупаната обезценка за финансови активи и провизиите за очаквани кредитни загуби по кредитни ангажменти и договори за финансова гаранция.

Предприятието признава в печалбата или загубата - като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване), необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

Към всяка отчетна дата предприятието оценява дали кредитният риск на финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. При оценката си предприятието отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване.

Ако съществува разумна и аргументирана информация за бъдещи периоди, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, предприятието не може да разчита единствено на информация за просрочие, когато определя дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване. Когато обаче не е възможно да се осигури информация, която касае по-скоро бъдещото развитие, а не статуса по отношение на просрочието (на индивидуална или колективна основа), без извършване на излишни разходи или усилия, предприятието може да използва информация за просрочие, за да определи дали е имало значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Независимо от начина, по който предприятието оценява значителното увеличение на кредитния риск, съществува оборима презумпция, че кредитният риск на финансов актив се е увеличил значително след първоначалното признаване, когато просрочието по договорните плащания надхвърля 30 дни. Предприятието може да обори тази презумпция, ако разполага с разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява, че кредитният риск не се е увеличил значително след първоначалното признаване, въпреки че просрочието по договорните плащания надхвърля 30 дни. Ако предприятието определи, че е налице значително увеличение на кредитния риск преди просрочието по договорните плащания да надхвърли 30 дни, оборимата презумпция не се прилага.

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, предприятието оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент, като съпоставя:

- а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и
- б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия).

Коригиран за кредитни загуби ефективен лихвен процент е дефиниран термин за процента,

който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия инструмент до амортизираната стойност на финансовия актив, който е закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка. При изчисляване на коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент предприятието оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия актив (например опции за преждевременно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), както и очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, плащени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбъви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният срок на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или оставащият срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Към всяка отчетна дата предприятието признава в печалбата или загубата стойността на промяната в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента като печалба или загуба от обезценка. Предприятието признава благоприятните промени в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента като печалба от обезценка, дори ако очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента са по-малки от размера на очакваните кредитни загуби, които са били включени в приблизително оценените парични потоци при първоначалното признаване.

Предприятието винаги оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента за:

а) търговски вземания или активи по договор, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 15, и които:

i) не съдържат съществен компонент на финансиране (или, когато предприятието прилага практически целесъобразна мярка за договори със срок от една година или по-кратък в съответствие с МСФО 15;

ii) съдържат съществен компонент на финансиране в съответствие с МСФО 15, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Тези счетоводна политика се прилага за всички подобни търговски вземания или активи по договор, но може да се прилага и отделно за търговски вземания и активи по договор;

б) лизингови вземания, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 17, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Тази счетоводна политика се прилага за всички лизингови вземания, но може да се прилага и отделно за вземанията по финансов и по оперативен лизинг.

Предприятието оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;

б) стойността на парите във времето; и

в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

Максималният срок, който се взема предвид при оценяването на очакваните кредитни загуби, е максималният срок на договорите (в т.ч. опции за удължаване), през който предприятието е изложено на кредитен риск, а не по-дълъг срок, дори той да съответства на стопанската практика. Някои финансови инструменти обаче включват както кредит, така и антажмента по неувоен кредит, като договорните права на предприятието да изисква потасяване и отмяна на антажмента по неувоен заем не ограничават експозицията на предприятието към кредитни загуби само за договорния срок на предизвестие. Единствено по отношение на такива финансови инструменти предприятието оценява очакваните кредитни загуби за срока, през който предприятието е изложено на кредитен риск, и очакваните кредитни загуби не могат да бъдат намалени чрез мерки за управление на кредитния риск, дори ако този срок надхвърля максималния договорен срок.

Обезценката на финансовите активи по МСФО 9 се обвързва с очакваните кредитни загуби. Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Предприятието признава промените в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, щом е налице значително увеличение на кредитния риск.

3. Няма необходимост и не са извършени промени в счетоводните политики за модифициране, преустановяване и отписване на финансовите активи. Финансовите активи на предприятието са основно търговски вземания и търговски задължения. За търговските вземания е определена политика с модел за обезценка.

4. Приходите от лихви за финансови активи се изчисляват по метода на ефективната лихва. Отделно се представят размери на приходите от лихви за активите с оценка по амортизирана стойност и за активите с оценка по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

Оценяването по амортизирана стойност на финансови активи се извършва съгласно изискванията на стандарта. Приходите от лихви се изчисляват чрез използването на метода на ефективната лихва. При това изчисление ефективният лихвен процент се прилага към брутната балансова стойност на финансовия актив, с изключение на:

- а) закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. За тези финансови активи предприятието прилага коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив при първоначалното признаване;
- б) финансови активи, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка. За тези финансови активи предприятието прилага ефективния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив в последващите отчетни периоди.

Метод на ефективната лихва е дефиниран термин за метода, използващ при изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и при разпределяне и признаване за лихвените приходи или лихвените разходи в печалбата или загубата през съответния период. Ефективен лихвен процент е дефиниран термин за процента, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия актив или финансов пасив до брутната балансова стойност на финансов актив или до амортизираната стойност на финансов пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент предприятието оценява приблизително очакваните парични

потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), но не взема предвид очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са перазделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии или отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният срок на група от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

5. Разходите със загуби от обезценка на финансови активи се изчисляват по модел, съобразен с основните изисквания на стандарта. Тези разходи се представят в отделна статия към приходите и разходите. Възстановените загуби от обезценка на активите също се представят в отделна статия в отчета.

Търговските вземания се групират за целите на обезценката. Обособяват се групи за исторически анализ и изчисляване на конкретен размер на обезценка според срокове на плащания, срокове на просрочия, връзка на клиента по отношение на свързаност и други допълнителни фактори.

6. Предприятието няма операции, по които да се явяват експозиции от рискове по хеджирани позиции. При необходимост от такива операции е избрана счетоводна политика за прилагане на изискванията за отчитане на хеджирането на МСФО 9.

7. През отчетния период, който включва датата на първоначално прилагане на МСФО 9, предприятието оповестява следната информация за всеки клас финансови активи и финансови пасиви към датата на първоначално прилагане, т.е. 01.01.2018 г.:

а) първоначалната категория на оценяване и балансовата стойност, определена в съответствие с МСС 39:

Дружеството до края на 2017 г. е класифицирало своите финансови активи в следните категории:

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

(б) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се коират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като текущи.

(в) Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Дружеството има намерение и възможност да държи до падеж.

(г) Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в

дългосрочните активи, освен ако ръководството има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

2.11 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (както се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими фипапсови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разход. Когато търговско вземане е събиращо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите в отчета за доходите.

2.12 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, пари по брокерски сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с надежд до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните пасиви.

2.13 Акционерен капитал

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

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (негирана е ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продават или преиздават. Когато тези акции по-късно се продават или преиздават, всеки приход, нетирая с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

2.14 Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Търговските задължения се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако

Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.15 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на трансакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (истирани с разходите по извършването на трансакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

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

2.16 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финалсови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на трансакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че с вероятно паличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.17 Доходи на пети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски за пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетения, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието към датата на прекратяване на трудовото правоотношение е в размер от 2 до 6 брутни заплати. По своите характеристики тази схема представлява план с дефинирани доходи. Счетоводната политика на дружеството е да начислява лицензирани актюери за издаване на доклади за дългосрочни задължения към персонала за

обезщетения при пенсиониране, когато средноспасяваният брой е над 100 души. В обратния случай ръководството счита изчислените суми за несъществени относно достоверността на годишния финансов отчет.

2.18 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

2.19 Лизингови договори

Оперативен лизинг – Дружеството е наемодател

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изходите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Постъпленията по оперативните лизинги (компенсирано с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като приход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансов лизинг – Дружеството е лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При заключването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за доходите, така че през периода на лизинга нейния размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина. Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

2.20 Признаване на приходите и разходите

Счетоводните политики, специфични за предприятието, са разработени съгласно принципите на МСФО 15 относно основните приходни потоци на предприятието. При прилагане на стандарта предприятието анализира следните етапи:

1. Идентифициране на договора с клиент.
2. Идентифициране на отделните задължения за изпълнение в договора с клиент.
3. Определяне на цената на сделката в договора с клиент.
4. При необходимост разпределяне на цената на сделката към отделните задължения за изпълнение в договора с клиент.
5. Признаване на приход, включително при удовлетворяване на всяко отделно задължение в договора с клиент.

Предприятието отчита договор с клиент, който е в обхвата на настоящия стандарт, единствено когато са изпълнени всички от следните критерии:

- а) страните по договора са одобрили договора (в писмен вид, устно или в съответствие с други обичайни търговски практики) и са решени да изпълняват съответните си задължения;
- б) предприятието може да идентифицира правата на всяка от страните по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
- в) предприятието може да идентифицира условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- г) договорът има търговска същност (т.е. в резултат от договора се очаква да се променят рискът, времените параметри или размерът на бъдещите парични потоци на предприятието); както и
- д) има вероятност предприятието да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента. При оценяването на вероятността възнаграждението да бъде получено, предприятието взема предвид само способността и намерението на клиента да заплати размера на възнаграждението в изисквания срок. Размерът на възнаграждението, на което предприятието ще има право, може да бъде по-нисък от цената, посочена в договора, ако възнаграждението е променливо, тъй като предприятието може да предложи на клиента ценова отстъпка.

Предприятието не прилага настоящия стандарт със задна дата по първия ретроспективен метод в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, с изчисляване на кумулативен ефект към 01.01.2017 г. Приложеният метод за преход е модифицираният ретроспективен метод, използван съгласно параграф 133б на стандарта. Този метод се прилага само за договори, които не са изпълнени към 01.01.2018 г., датата на първоначалното прилагане на стандарта. Признава се кумулативния ефект от първоначалното прилагане на този стандарт в корекция на салдото на несразпределената печалба в началото на годишния отчетен период, т.е. към 01.01.2018 г. По този метод не се извършват корекции на предходния сравнителен период в годишния финансов отчет.

Допълнителни оповестявания за размера на въздействието, което прилагането на МСФО 15 оказва в настоящия отчетен период върху всяка отделна статия на финансовия отчет спрямо изискванията, прилагани до момента, както и обяснение на причините за съществени промени са представени по-долу:

Няма съществени промени при признаване на приходите през текущата финансова година в сравнение с прилаганата през предходната финансова година счетоводна политика.

Предприятието признава приходите, когато (или като) предприятието удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещащата стока или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Идентифицирането и удовлетворяването на задълженията за изпълнение водят до прилагане на метод за признаване на прихода в определен момент от времето. Не се прилага метод за признаване на прихода в течение на времето. Запазват се използваните методи за признаване на прихода в сравнение с предходната финансова година. При необходимост от прилагане на метод за признаване на прихода в течение на времето се изчисляват приблизителни суми за оценка на евентуални гаранции, услуги по поддръжката, предварително заплатени такси и прел производствени разходи.

Само при необходимост се използват подходящи методи за приблизително оценяване на единичната продажна цена на стока или услуга, които включват, но не се ограничават до, следното:

а) **подход на коригираната пазарна оценка** - предприятието би могло да направи оценка на пазара, на който продава стоките или услугите си, и да изчисли приблизително цената, която клиентът на този пазар би бил готов да плати за стоките или услугите. Този подход може също да включва позоваване на цени за подобни стоки или услуги, предлагани от конкурентите на предприятието, и коригиране на тези цени, както е необходимо, за да отразяват разходите и маржовете на предприятието;

б) **подход на очаквани разходи плюс марж** - предприятието би могло да прогнозира очакваните си разходи, свързани с удовлетворяване на задължението за изпълнение, и след това да прибави подходящ марж за тази стока или услуга;

в) **остатъчен подход** - предприятието може да оцени приблизително единичната продажна цена, като се позове на общата цена на сделката минус сбора от наблюдавани единични продажни цени на други обекти в договора стоки или услуги.

При оценка на задължението за изпълнение за удовлетворяване с времето, приходите се признават при положение, че дейността на предприятието не създава актив с алтернативна употреба за предприятието и то разполага с гарантирано право на плащане за дейността, извършена към съответната дата.

Ако задължение за изпълнение не е удовлетворено с течение на времето, предприятието удовлетворява задължението към определен момент във времето. За да се определи моментът, в който даден клиент получава контрол върху обещания актив и предприятието удовлетворява задължението за изпълнение, предприятието взема предвид изискванията относно контрола. В допълнение, предприятието взема предвид признаци за прехвърлянето на контрола, които включват, но не се ограничават до следното:

а) **предприятието има съществуващо право на плащане за актива** - ако клиентът е понастоящем задължен да заплати за актива, това може да означава, че в замяна клиентът е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива;

б) **клиентът има законното право на собственост върху актива** - законното право на собственост може да показва коя страна по договора може да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други предприятия до тези ползи. Следователно прехвърлянето на законното право на собственост върху актив може да означава, че клиентът е получил контрол върху актива. Ако предприятието запазва законното право на собственост само като защита срещу неплащане от страна на клиента, тези права на предприятието не възпрепятстват клиента да получи контрол върху актива;

в) **предприятието е прехвърлило физическото владение върху актива** - физическото владение на клиента върху актива може да показва, че клиентът има способността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други предприятия до тези ползи. Въпреки това физическо владение може и да не съвпада с контрола върху даден актив. Например, в някои споразумения за обратно изкупуване и договори за консигнация, клиентът или получателят може да влезат във физическо владение върху актива, който предприятието контролира. И обратно, в някои договорености за фактуриране и задържане, предприятието може да запази физическото владение върху актив, който се контролира от клиента. Примери са споразумения за обратно изкупуване, споразумения за консигнация и договорености за фактуриране и задържане;

г) **клиентът носи значителните рискове и ползи от собствеността върху актива** - прехвърлянето към клиента на значителните рискове и ползи от собствеността върху актива може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива. Въпреки това при извършването на оценка на рисковете и ползите от собствеността върху обещания актив, предприятието изключва всякакви рискове, които пораждат отделно задължение за изпълнение в допълнение към задължението за изпълнение, свързано с прехвърлянето на актива. Например, предприятието може да е прехвърлило контрола

върху актива на клиента, но все още да не е удовлетворило допълнителното задължение за изпълнение, свързано с предоставянето на услуги по поддръжката във връзка с прехвърления актив;

д) клиентът е приел актива - приемането на актива от клиента може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива.

Предприятието признава приходите при прехвърляне на контрол, като е в ролята на принципал, тъй като притежава контрола върху стоките и услугите, преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно договорните споразумения с клиентите предприятието не се явява агент при продажбата.

При определяне на цената на сделката предприятието коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето, ако моментът на плащане, договорен (пряко или косвено) от страните по договора, по-рано за клиента или предприятието значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Значителен компонент на финансиране може да съществува независимо от това дали обещаното финансиране е изрично посочено в договора, или се подразбира от условията за плащане, договорени от страните по договора. В обичайната дейност на предприятието няма значителен компонент на финансиране в договорите с клиентите.

При определяне на цената на сделката предприятието взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху продажбите). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Естеството, времевите показатели и размерът на възнаграждението, обещано от клиента, влияят на приблизителната цена на сделката. При определяне на цената на сделката предприятието взема предвид въздействието на всички от следните:

- а) променливото възнаграждение;
- б) оценки на променливото възнаграждение, съдържащи ограничения;
- в) съществуването на значителен компонент на финансиране в договора;
- г) непарично възнаграждение; както и
- д) възнаграждение, дължимо на клиент.

Няма необходимост от разпределение на цената на транзакцията към отделните задължения за изпълнение. При евентуална необходимост от това се прилагат относителни самостоятелни продажни цени. В краен случай се прилага метод за приблизително оценяване на база на използването на наблюдаеми входящи данни.

Активите по договори с клиенти отразяват вземанията по признати приходи от продажби. През отчетния период са получени парични средства в резултат на потвърждаване на вземания по продадени продукция, стоки и услуги с прехвърляне на контрол. Пасивите по договори с клиенти отразяват задълженията по получени аванси за бъдещи продажби. През отчетния период са признати като приходи и в текущия резултат получените аванси за продадени продукция, стоки и услуги с прехвърляне на контрол. Към края на финансовата година активите по договори с клиенти са коригирани с подходящ модел на очакваната кредитна загуба по МСФО 9.

Оповестяването на приходите по категории отразява характера, времевите параметри и несигурността на приходите и паричните потоци, като води до разбиране на главните фактори. Същото важи за оповестяване на очакваната кредитна загуба. Основните оповестявания са представени по-нататък в приложенията.

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

Разходите се признават в момента на тяхното възникване на база на документална обосноваемост. Спазват се принципите на текущо начисляване и съпоставимост с приходите.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. Стопанската изгода на разсрочените разходи е обвързана със следващ отчетен период.

2.21 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите и стоковите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(a) Пазарен риск

(i) Валутно-курсен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсен риск. Основните рискове възникват при деноминираните в платски долари вземания от клиенти. При тях се предприемат действия за хеджиране на тези рискове.

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на търгуваните стоки поради това, че стоките с които търгува са изцяло зависими от световните пазари и моментната конюнктура на пазарите на зърнени и маслодобивни култури. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от непредвидимите промени на световните стокови пазари, ръководството следи непрекъснато тенденциите на основните световни стокови борси и се съобразява с тях.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промени

на лихвените такси

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "ВИТАГРЕЙН БГ" АД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат негните приходи на дружеството да намалеят. Появата на нестабилност във финансовата система в страната ни като цяло е предпоставка за увеличение на лихвения риск.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране - търговски засми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др. "ВИТАГРЕЙН БГ" АД към 31.12.2018г. има краткосрочни засми от банки в размер на 37 416 хил.лв.

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подсилващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции. Ръководството не очаква съществени загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Ръководството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно разрешени кредитни линии.

(г) Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Влизането в Европейския съюз и въвеждането на европейските норми и правила действа в посока на намаляване на политическия риск, което също влияе положително и върху дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД.

Ръководството на дружеството се стреми да минимизира влиянието на политическия риск.

(д) Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и търговци и др.

По отношение на дейността на "ВИТАГРЕЙН БГ" АД секторният риск е увеличен, тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на зърнени култури.

(е) Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "ВИТАГРЕЙН БГ" АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на зърнени култури, в предпочитанията на потребителите или в

резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори, влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Дружеството е страна по съдебни спорове.

Предприятието е заложено в полза на банки. Има вписан залог на търговското предприятие в търговския регистър, залог на вземения, залог на стоки.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

(ж) Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на дейността на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи, която зависи от множество фактори. За продажбите от "ВИТАГРЕЙН БГ" АД стоки, търсенето е обусловено главно от показателите цена-качество, както и обем на производството. Основните рискове са свързани с изостряне на конкуренцията в отрасъла.

3.2 Управление на капиталовия риск

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

За да поддържа или измени капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгуващи на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

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

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са посочени по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

При определяне на данъците върху дохода се спазват изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

(б) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса ръководството преглежда неговите модели за да се подеситурн, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спред.

При определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти се спазват изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията, ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка.

При определяне на кредитния риск на вземанията и другите финансови инструменти се спазват изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

5

Отчитане по сегменти

Информацията за дейността по сегменти е съгласно изискванията на МСФО 8

Предприятието не оповестява секторна информация, тъй като не е публично и не попада в обхвата на изискванията за оповестяване на секторна информация.

6 Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Компютри	Общо
На 01 Януари 2017 г.						
Отчетна (пресценена) стойност	1 976	10 3978	85	270	43	13 571

Натрупана амортизация	295	3 699	478	177	36	4 685
Балансова стойност	1 681	6 698	407	93	7	8 886

Към 31 Декември 2017г.

Балансова стойност в началото на периода	1 681	6 698	407	93	7	8 886
Новопридобити	27	2310	102	52	19	2 510
Отписани		379	26		1	406
Разход за амортизация	57	624	125	30	9	845
Преоценка						
Балансова стойност в края на периода	1 651	8 005	358	115	16	10 145

На 31 Декември 2017 г.

Отчетна (преоценена) стойност	2 003	12 328	947	322	61	15 661
Натрупана амортизация	352	4 323	589	207	45	5 516
Балансова стойност	1 651	8 005	358	115	16	10 145

Към 31 декември 2018г.

Балансова стойност в началото на периода	1 651	8 005	358	115	16	10 145
Новопридобити	401	705	234	32	29	1 401
Отписани		595	42			637
Разход за амортизация	57	615	120	33	22	847
Преоценка						
Балансова стойност в края на периода	1 995	7 500	430	114	23	10 062

На 31 декември 2018 г.

Отчетна (преоценена) стойност	2 404	12 438	971	354	90	16 257
Натрупана амортизация	409	4 938	541	240	67	6 195
Балансова стойност	1 995	7 500	430	114	23	10 062

В колопа Транспортни средства са включени и активи – Бетонени/Пътни настилки с балансова стойност – 128 хил.лв. Посочените дълготрайни активи се намират в зърнобазите на фирмата в градовете Генерал Тошево и Свищов.

Към 31 Декември на текущата година имотите, машините и съоръженията включват по балансова стойност земи за 977 хил.лв. и сгради за 1 018 хил.лв. Към края на предходната година показателите са съответно 575 хил.лв. и 1 076 хил.лв.

Дружеството използва в дейността си напълно амортизирани активи от групата Имоти, машини и съоръжения с отчетна стойност към 31.12.2018г. в размер на 1 067 хил.лв. В стопанската дейност не се използват значими дълготрайни активи, които са чужда собственост.

Имотите, машините и съоръженията са оценени с годишна оценка - себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на активите не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

Инвестиционните имоти след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на справедливата стойност. Годишната оценка съпада с първоначалната цена на придобиване

през месец Декември 2018 г., която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

7 Нематериални активи

	2018	2017
1 януари		
Отчетна стойност	47	46
Натрупана амортизация	46	44
Балансова стойност	1	2
Към 31 декември		
Балансова стойност в началото на периода	1	2
Новопридобити	41	1
Отписани		
Разход за амортизация	10	2
Балансова стойност в края на периода	32	1
На 31 декември		
Отчетна стойност	88	47
Натрупана амортизация	56	46
Балансова стойност	32	1

В състава на нематериалните активи са включени софтуер за 32 хил.лв.

Дружеството използва в дейността си напълно амортизирани активи от групата Нематериални активи с отчетна стойност към 31.12.2018г. с в размер на 40 хил.лв.

Нематериалните активи са оценени с годишна оценка - себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на активите не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

8 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се переоценяват към 31 декември на текущата годишна по пазарни цени, като са използват лицензирани оценители. Витагрейн БГ АД не притежава инвестиционни имоти.

9 Дължими текущи данъци

Дължимите текущи данъци са на стойност 5 хил.лв.:

- дължим корпоративен данък за донплащане в размер на 0 хил.лв
- данъци върху представителните разходи 5 хил.лв

Данъците са изчислени по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане при прилагане на данъчна ставка 10%.

10 Печалба / загуба

Финансов резултат за периода

	2018	2017
Неразпределена печалба/загуба от предходни години	1 267	601
Текуща печалба	477	1 866
	<u>1 744</u>	<u>2 467</u>

11 Заеми

“ВИТАЛ РЕЙС БГ” АД към 31.12.2018г. има краткосрочни заеми от банки в размер на 37 417 хил.лв.

Условията по банковите заеми са следните:

Предназначение - за оборотни средства.

Срок на погасяване - 30.06.2019 г.

Максимален размер на кредита - 23 млн.евро за усвояване и 5млн.евро за закупуване на зърно през периода

Обезпечения - залог върху търговското предприятие, залог на стоки, залог на вземания.

12 Текущи данъчни вземания

Текущите данъчни вземания са в размер на 253 хил.лв.

ДДС за възстановяване – 159 хил.лв.

Надвнесен корпоративен данък – 94 хил.лв.

Вземанията по данък върху добавената стойност са формирани по реда на Закона за данък върху добавената стойност и Правилника за неговото прилагане.

Вземанията по текущ корпоративен данък са формирани по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

13 Материални запаси

При първоначално придобиване стоково-материалните запаси /СМЗ/ се оценяват по доставната стойност. При отчитане на доставна стойност се включват всички разходи по закупуването и преработката и други разходи, пряко свързани с доставката – транспортни разходи, разходи за анализи, контрол, такси, товаро-разтоварни операции, постъпостановими данъци, вносни мита и такси и др.

Оценката на потреблението на СМЗ се посочва по историческа цена. Разходът при потребление /изписване/ се определя както следва:

- За материали – метод на средно претеглена стойност;
- За продукция – метод на средно претеглена стойност;
- За стоки – метод средно претеглена стойност;

В края на отчетния период се извършва оценка на нетната реализируема стойност на наличните СМЗ, на база на най-сигурните съществуващи данни, като се отчитат колебанията в цените и себестойността. Балансовата стойност се намалява до нетната реализируема стойност /НРС/, по отделни продукти. Намалението на балансовата стойност /обезценката/ на СМЗ се отнася в текущите разходи. Обстоятелствата, които могат да доведат до корекция в стойността са следните:

- спад в продажните цени;
- повредени СМЗ

Нетната реализируема стойност на СМЗ, които се държат във връзка с договори за продажби, се базира на договорната цена. Материали или стоки, държани с оглед да бъдат използвани в производството на СМЗ, не се намаляват под себестойността им, ако завършените продукти, в които те ще бъдат включени, се очаква да бъдат продадени по тяхната себестойност или над нея. При спад в цените, ако разходите за завършване на продуктите надвишават нетната реализируема стойност, цената на материалите се снижава до тяхната НРС. База за определяне на НРС на СМЗ е цената, на която могат да се набавят нови материали.

За всеки следващ отчетен период се прави нова оценка на НРС на наличните в склад СМЗ. Когато условията, довели до снижаване стойността на СМЗ, вече не са налице, се извършва увеличаване, което не може да превишава стойността на СМЗ, която са имали преди намаляването. Възстановяването е до повата нетна реализируема стойност и се отнася като други текущи приходи.

През текущата година Предприемството не е извършвало обезценка на наличните материални запаси, тъй като ръководството счита, че не са налице предпоставки за това.

Към 31.12.2018г. наличните материални запаси са на стойност 11 813 хил.лв. и представляват стоки за продажба. В края на предходната година материалните запаси в размер на 14 127 хил.лв. са също стоки, предназначени за продажба. Стоките включват зърнени и маслодобивни култури – пшеница, слънчоглед, царевича, грах.

14 Дългосрочни вземания

ВИТАЛ РЕЙЛ БГ АД няма дългосрочни вземания

15 Търговски и други вземания

	Към 31 Декември	
	2018	2017
Търговски вземания от клиенти	11 999	640
Вземания от свързани лица (Приложение 30 vii)		
Съдебни вземания		
Доверителни сметки		
Вземания от съучастия (Приложение 30 viii)		
Авансово платени на доставчици	13 695	19 175
Други вземания		
	25 694	19 815

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе. Дружеството има подписани потариално заверени договори за авансово платени суми. Всички салда са деноминирани в лева.

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2018 г. Преглед за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за всеобхватния доход.

През текущата година е извършена обезценка на вземания в размер на 519 хил.лв.

Текущата година са начислени обезценки за кредитен риск за 1 785 хил.лв. на трудносъбираеми и несъбираеми вземания, а предходната - за 1 267 хил.лв.

В статия Други Вземания – 2 344 хил.лв. са отразени суми дължими от подотчетни лица, съдебни и присъдени вземания, платени гаранции, други дебитори, разходи за бъдещи периоди и краткосрочни финансови активи.

Краткосрочните финансови активи са в размер на 276 хил.лв. (141 хил.евро) към 31.12.2018 г. Те са резултат от операции с финансови активи – опционни и фючърсни сделки по покупки и продажби на търнени и технически култури на борсите в Париж и Чикаго. По тези сделки дружеството поема риск за реализиране на загуби при негативно изменение на цените на стоките. Използващите валути за сделките през годината са евро и щатски долари, което излага дружеството на риск от промени във валутния курс на лева към щатския долар. Посочените активи са класифицирани в групата на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбите и загубите. Основание за това е използването на активите по бизнес-модел, чиято цел е те единствено да се продават при условията на придобиването им. Дружеството има приета политика за неотчитане на хеджиране.

15.1 Финансови активи и финансови пасиви по МСФО 9

Категории в хил. лв.:	31 декември 2018	31 декември 2017
<i>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата:</i>		
	276	12

Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата:

128

Финансови активи, оценени по амортизирана стойност:

Вземания от клиенти по отчетна стойност

Обезценка на вземания от клиенти

11 999 640

Вземания от клиенти по балансова стойност

Вземания от доставчици по отчетна стойност

Обезценка на вземания от доставчици

13 695 19 175

Вземания от доставчици по балансова стойност

2 068 1 802

Други вземания по балансова стойност

27 762 21 617

Общо

Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност:

Задължения към доставчици

1 359

Заеми от предприятия

12 22

Заеми от банки (без лихви)

37 417 39 063

Други задължения

2 479 374

Общо

41 267 39 459

Финансови активи, оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:

15.2 Активи и пасиви по договори с клиенти по МСФО 15

Показатели по договори с клиенти в хил. лв.

31 декември 2018 31 декември 2017

Вземания по договори с клиенти по отчетна стойност

Обезценка на активи по договори

Балансова стойност на вземания

11 999 640

Не са налице данни по следните показатели:

Други активи по договори

- -

Пасиви по договори

- -

Приходи от сапада от предходна година

- -

Приходи от задължения от предходна година

- -

Активи по договори с прекласификация във вземане

- -

Признаването на приходите, произтичащи от пасив по договора

- -

16 Предоставени краткосрочни заеми

Дружеството няма предоставени краткосрочни заеми.

17 Парични средства и еквиваленти

	Към 31 Декември	
	2018	2017
Каса в лева и чуждестранна валута		1
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	312	3 030
Банкови депозити		
Други парични средства	375	621
	<u>687</u>	<u>3 652</u>

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всички клас вземания, описани по-горе. Дружеството има обезпечения за вземащата във връзка с краткосрочни заеми от банки.

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са декомпозирани в следните валути:

	2018	2017
Български лев	136	106
Евро	215	168
Долари на САЩ	336	3 378
	<u>687</u>	<u>3 652</u>

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2018 г. За нуждите на изготвянето на отчета за паричния поток по прекия метод в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

18 Акционерен капитал

	Брой акции	Обяковенни Акции хил. лв.
Към 31 декември 2010 г.	<u>24 000</u>	<u>2 400</u>
Към 31 декември 2011 г.	<u>30 000</u>	<u>3 000</u>
Към 31 декември 2012 г.	<u>36 000</u>	<u>3 600</u>
Към 31 декември 2013 г.	<u>42 000</u>	<u>4 200</u>
Към 31 декември 2014 г.	<u>52 000</u>	<u>5 200</u>
Към 31 декември 2015 г.	<u>62 000</u>	<u>6 200</u>
Към 31 декември 2016 г.	<u>72 000</u>	<u>7 200</u>
Към 31 декември 2018 г.	<u>72 000</u>	<u>7 200</u>

Капиталът на дружеството е в размер на 7 200 000 лева / 72 000 броя обикновени акции с номинална стойност 100лв. всяка /, записан и изцяло вписан.
Акциите на собствениците са класифицирани като регистриран капитал.

19 Резерви

	Резерв от преоценка на инвестиции	Резерв от преоценка на ИМС	Законови резерви	Други резерви	Общо
Салдо на 1 Януари 2017 г.			720		720
Преоценка на инвестиции					
Отсрочени данъци					
Дивиденди с изтекъл давностен срок					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалба					
Продажба на инвестиции					
Салдо на 31 Декември 2017г.			720		720
Салдо на 1 Януари 2018 г.			720		720
Преоценка					
Отсрочени данъци					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалба					
Салдо на 31 Декември 2018 г.			720		720

Резервите от преоценка на инвестиции и имоти, машини и съоръжения не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство.

Другите резерви се формират при необходимост от разпределение на печалбата и неполучени дивиденди с изтекъл давностен срок за изплащане. Те подлежат на разпределение съгласно действащото законодателство.

20 Финансов лизинг и депозити

	Към 31 Декември	
	2018	2017
Дългосрочни задължения по договор за лизинг	0	12
	0	12

Задълженията по договора за финансов лизинг са депомицирани в евро.

21 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при

данъчна ставка в размер на 10 % (предходната година: 10 %) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Отсрочени данъчни пасиви	Инвестиции държани за продажба	Инвестиционни имоти и ИМС	Преценки на инвестиции	Общо
Към 1 януари 2017			1	1
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на данъчната ставка				
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики				
Разход/(приход) в отчета за доходите поради промяна на данъчната ставка				
Разход/(приход) в отчета за доходите поради промяна на временните разлики				
Към 31 декември 2017			1	1
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики				
Разход/(приход) в отчета за доходите поради промяна на временните разлики				
Към 31 декември 2018			1	1
Отсрочени данъчни активи	Отпуски	Обезпечки на вземания	Преценки на инвестиции	Общо
Към 1 януари 2017	1	62		63
(Разход) /приход в отчета за доходите		65		65
Към 31 декември 2017	1	127		128
(Разход) /приход в отчета за доходите		52		52
Към 31 декември 2018	1	179		180

Общата сума на отсрочените данъчни активи е 179 хиляди лева (2017: 127 хиляди лева - отсрочени активи).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, понеже се отнасят за една и съща данъчна администрация.

22	Търговски и други задължения - текущи	Година, завършила на 31 Декември	
		2018	2017
	Задължения към доставчици/клиенти	3 542	324
	Задължения към свързани лица (Прил. 30 х, xi, xii)		
	Задължение по финансови инструменти	128	
	Задължения по лизинг текуща част	12	10
	Данъци и социално осигуряване	1	1
	Задължения към персонала	9	9
	Други Задължения	283	35
		3 975	379

Търговските и други задължения са деноминирани в:

Български лев	3 382	324
Евро	465	55
Долари на САЩ	128	
	3 975	379

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2018 г.

Търговските задължения се отчитат по първоначална цена на придобиване по номинална стойност на лева и по левовата равностойност на чуждестранната валута по централния курс на БНБ. Ръководството на дружеството счита, че няма необходимост от начисляване на провизии във връзка с претенции или пост-ангажименти за лихви, неустойки и други плащания.

Краткосрочните финансови пасиви са в размер на 128 хил.лв. (75 хил.щатски долари) към 31.12.2018 г. Те са резултат от операции с финансови активи - опционни и фючърсни сделки по покупки и продажби на зърнени и технически култури на борсите в Париж и Чикаго. По тези сделки дружеството поема риск за реализиране на загуби при негативно изменение на цените на стоките. Използваните валути за сделките през годината са евро и щатски долари, което излага дружеството на риск от промени във валутния курс на лева към щатския долар. Посочените активи са класифицирани в групата на финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбите и загубите. Основание за това е използването на пасивите по бизнес-модел, чиято цел е те единствено да се погасяват при условията на придобиването им. Дружеството има приета политика за неотчитане на хеджиране.

23 Приходи от дейността

Приходите от продажби в размер на 103 380 хил.лв. през текущата година (113 039 хил.лв. през предходната година) са реализирани почти изцяло от продажби на стоки /зърнени и маслодобивни култури/ - 103 173 хил.лв. Основната част от продажбите са осъществени износ и вътреобществни доставки за страни-членки на Европейския съюз. Част от приходите в размер на 33 хил.лв. са от продажби на услуги.

Спрямо предходната година са отчетени по-малко приходи от продажби на стоки. Извън продажбите са отчетени други доходи за 265 хил.лв. През предходната година показателят е 77 хил.лв.

23.1 Приходи по договори с клиенти по МСФО 15

Категории приходи от стоки и услуги в хил. лв.	2018	2017
а) вид продукция и стоки		
Зърнени култури	98 106	108 116
Технически и маслодобивни култури	5 067	4 562
Други стоки	174	325
Услуги	33	36
Общо приходи	103 380	113 039
б) географски регион		
България	24 240	12 400
Европейски съюз	70 927	97 315
Износ за трети страни	8 213	3 324

в) пазар или вид клиент

Български дружества	23 647	8 948
Дружества от страни в Европейски съюз	79 722	100 767
Други предприятия и лица	11	3 324
Общо приходи	103 380	113 039

г) вид на споразумението

Търговски договори

д) срок на договори

До 1 година.

е) срокове за прехвърлянето на стоките и услугите

След товарене на кораб или автомобил за изпращане на клиеъта за стоки

След предаване на услугата на клиента за услуги

ж) канали за продажба

Пряка продажба като принципал

24 Разходи за дейности

Година, завършила на
31 Декември

	2018	2017
Балансова стойност на продадените стоки	95 335	106 528
Материали	391	262
Външни услуги	1 102	1 384
Разходи за заплати	1 460	1 373
Разходи за социално осигуряване	168	155
Разходи за амортизация (Прил. 6, 7)	858	847
Други	76	96
	99 390	110 645

Разходите са признати на база на очакване за намаляване икономическа изгода за дружеството и надеждно измерване по номинална стойност на лева.

Начисляването на разходите е свързано с принципа на съпоставимост с приходите, за които се отнасят

25 Финансови приходи и разходи

Година, завършила на
31 Декември

	2018	2017
25.1 Финансови приходи		
Приходи от лихви		
Приходи от операции с финансови активи	8 284	7 929
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти		
Приходи от валутни операции	223	123
Други финансови приходи		
	8 507	8 052

Приходите, създадени от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието, както и по други финансови операции, се признават когато е вероятно

предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката и сумата на приходите може да бъде надеждно оценена.

25.2 Финансови разходи

	2018	2017
Разходи за лихви	794	710
Разходи по операции с финансови активи	10 331	6 181
Разходи от преоценка на инвестиции по справедлива стойност в печалбите и загубите		
Обезценка	519	652
Други финансови разходи	444	661
Валутно-курсови разлики	143	245
	12 231	8 449

Разходите, създадени от използването от предприятието на лихвоносни активи на други лица, както и по други финансови операции, се признава, когато е вероятно предприятието да намалява икономически ползи, свързани със сделката, и сумата на разходите може да бъде надеждно оценена.

25.3 Приходи и разходи от финансови активи и финансови пасиви по МСФО 9

Нетни печалби и нетни загуби в хил. лв.

2018 2017

А) финансови активи или финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, като се представят отделно тези за финансовите активи или финансовите пасиви, определени като такива при първоначалното признаване или впоследствие в съответствие с параграф 6.7.1 от МСФО 9

А1) финансови активи или финансови пасиви, оценявани задължително по справедлива стойност през печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9:

Приходи	8 284	7 929
Разходи	10 331	6 181
Разходи за такси	341	569

Б) финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, предприятието представя отделно размера на печалбата или загубата, признат в друг всеобхватен доход, и този, признат в печалбата или загубата

В) финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност-приходи

Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност-разходи

Г) финансови активи, оценени по амортизирана стойност-разходи

519 652

Финансови активи, оценени по амортизирана стойност-приходи

Д) инвестиции в инструменти на собствения капитал, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с параграф 5.7.5 от МСФО 9

Е) финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с параграф 4.1.2А от МСФО 9, като се представя отделно размерът на печалбата или загубата, признат в друг всеобхватен доход през периода, и размерът, прекласифициран при отписване от натрупан друг всеобхватен доход в печалба или загуба за периода

Ж) общ лихвен приход и общ лихвен разход (изчислени чрез използването на метода на ефективната лихва) за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Ж1) или оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с параграф 4.1.2А от МСФО 9 (тези суми се представят поотделно)

Ж2) или финансови пасиви, които не са оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;

794

710

З) приходи и разходи за такси (различни от сумите, включени при определяне на ефективния лихвен процент), възникващи от финансови активи и финансови пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

26 Разход за данъци

Година, завършила на

31 Декември

2018

2017

Текущ разход за данък върху дохода

106

273

Отсрочени данъци

/52/

/65/

54

208

Финансовият резултат на Витагрейн БГ АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 531 хил. лева. (2 074 хил. лв. за предходната година).

За 2018 год. дължимия корпоративен данък е в размер на 106 хил. лева. (273 хил. лв. за предходната година).

Разходите за данъци в отчета за всеобхватния доход общо са в размер на 54 хил. лева, включително приход от отсрочени данъци 52 хил. лв. За предходната година разходите за данъци са общо 208 хил. лв., включително приход от отсрочени данъци за 65 хил. лв. Финансовият резултат след облагане с нетна печалба в размер на 477 хил. лева. През предходната година резултата е бил 1 866 хил. лв.

За текущата година данъчната ставка остава непроменена на 10% (предходната година - 10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъци върху печалбата

Данъчното облагане представлява сумата на данъците, начислени съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният финансов резултат по отчета за всеобхватния доход е преобразуван за данъчни цели съгласно изискванията на действащото българско данъчно законодателство.

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци.

Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Когато персоналот е положил труд в дружеството, в рамките на отчетния период, то признава нетdiskонтираната сума на краткосрочните доходи на заетите, която се очаква да бъде платена в замяна на положения труд като разход и като текущо задължение /след приспадане на всички платени вече суми и начислени удържки/. Пологаните се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочни доходи на персонала.

Дружеството признава доходи, начислени при напускане на персонала като задължение и разход, когато се е ангажирало:

да прекрати трудовото правоотношение на лица от персонала преди нормалната дата за пенсиониране – след оповестяване на план за прекратяване;

да осигури доходи при напускане като резултат от направено предложение за поощряване на доброволно напускане.

В счетоводния баланс данъчните пасиви се представят отделно от другите пасиви /към доставчици, клиенти, персонала и други кредитори/.

Просрочените неданъчни задължения се отписват при изтичане на давностния срок, заличаване на контрагента от регистрите и в други регламентирани случаи.

Към 31.12.2018 г. са начислени задължения по неизползвани компенсируеми отпуски. Освен тях няма други неизплатени доходи на персонала.

27 Печалба на акция

Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември текущата и предходната години Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

	2018	2017
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	477	1 866
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	72,00	72,00
Основна печалба на акция (в лева на акция)	6,63	25,92

28 Дивиденди на акция

През текущата година са начислени и изплатени дивиденди на обща стойност 1 200 хил.лв. със дължимия данък. През предходната година начислените и изплатени дивиденди са в размер на 1 219 хил.лв.

Дивидендите, подлежащи на плащане, се отчитат след като бъдат гласувани на годишното

общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои през месец Април 2019 г. Поради това този финансов отчет не отразява дивидента за плащане, който ще намери счетоводно отражение в отчета за капитала като разпределение на резултата за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

29 Условни задължения

Във връзка с договор за банков кредит е направен залог на търговското предприятие в полза на заложените кредитори банки. Заложено е предприятието като съвкупност в размер на 23 000 000 евро и още 5 000 000 евро.

Данъчно облагане

Данъчните власти са извършили пълна проверка на Дружеството до 2012 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

30 Сделки със свързани лица

Свързани лица с Витагрейн БГ АД са следните:

Soya Mills S.A Гърция

Мартин Йовчев Русев

Бари Боетерс

Витагрейн ЕООД

Марина Аристотелис Гиавроглу

Ефстатиос Константинос Гиавроглу

Христос Ставрос Прентос

Soya Mills UK LIMITED

Витагрейн БГ АД осъществява сделки със свързани лица само с Soya Mills S.A. Сделките се осъществяват по пазарни цени и при същите условия като със несвързани лица.

Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

Мартин Йовчев Русев притежава 100% от „Витагрейн“ ЕООД.

Soya Mills S.A. не участва в други търговски дружества в Р.България като неограничено отговорен съдружник.

Дружеството е имало следните сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31 декември 2018 г.:

(i) Продажба на стоки и услуги

През текущата година са осъществени продажби на стоки към:

Soya Mills S.A. на обща стойност – 1 773 хил.лв. (през миналата година – 805 хил.лв.).

(ii) Покупка на стоки и услуги

През текущата година са осъществени покупки на стоки от:

Soya Mills S.A. на обща стойност – 512 хил.лв. (през миналата година – 18 хил.лв.).

- (iii) Приходи от лихви
- (iv) Приходи от дялово участие
- (v) Дългосрочни вземания
- (vi) Предоставени краткосрочни заеми и краткосрочна част от дългосрочни заеми
- (vii) Търговски вземания от свързани лица

	Към 31 Декември	
	2018	2017
SOYA MILLS S.A.	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

- (viii) Вземания за съучастия
- (ix) Вземания за лихви
- (x) Търговски задължения към свързано лица

	Към 31 Декември	
	2018	2017
SOYA MILLS S.A.	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

- (xi) Получени депозити
- (xii) Задължения за лихви по депозити
- (xiii) Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Начислените краткосрочни доходи на ръководството през текущата година са в размер на 388 хиляди лева. Доходите са изплатени на Директорите за положения труд в дружеството по договори за управление. Не са изплатявани други видове доходи.

31 Събития след датата на баланса

След 31 декември 2018 г. Не са настъпили важни събития в дейността на дружеството които да оказват съществено влияние върху неговата дейност

Отчетът за паричния поток е изготвен по прякия метод въз основа на информация от счетоводните регистри.

През текущата година предприятието е направило дарения в общ размер 2 хил.лв..

През текущата година предприятието не е получавало дарения.

През текущата година не са осъществявани бизнескомбинации.

През текущата година предприятието не е осъществявало съвместна дейност.

Дата към която се изготвя и дата на изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен към 31.12.2018 г.

Настоящият финансов отчет е изготвен на 08.03.2019 г.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 11.03.2019 г. и е подписан от:

Ръководител:.....

/ Мартин Русев /

Главен счетоводител:.....

/ Стефан Христов /



Дата на изготвяне: 08.03.2019 г.

Град: София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
"ВИТАГРЕЙН БГ" АД**

ГР. СОФИЯ

ЕИК № 175043447

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "Витагрейн БГ" АД (Дружеството), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят 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, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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



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

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

Одитор:

(Тодор Кръстев, регистриран одитор, отговорен за одита)

Град София, ул. "Траянови врата" №9, ап.2
27.03.2019 г.

