ДЪРВЕСИНАТА - НАШИЯТ СВЯТ

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	СТРАНИЦА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	**1 – 57**
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 – 57
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	**1 – 6**
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	**1 – 3**

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	6 103	6 051
Други активи	6	25	-
Търговски и други вземания	6	-	71
Общо нетекущи активи		**6 128**	**6 122**
Текущи активи			
Материални запаси	7	3 838	3 235
Търговски вземания	5	1 474	-
Други активи	6	262	-
Търговски и други вземания	5 и 6	-	1 417
Парични средства и еквиваленти	8	702	878
Общо текущи активи		**6 276**	**5 530**
ОБЩО АКТИВИ		**12 404**	**11 652**
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	9	11 443	11 443
Други резерви	10	1	1
Непокрити загуби		(8 513)	(9 049)
Общо собствен капитал		**2 931**	**2 395**
Нетекущи пасиви			
Получени заеми	12	7 680	2 929
Отсрочени данъчни пасиви	11	84	73
Общо нетекущи пасиви		**7 764**	**3 002**
Текущи пасиви			
Получени заеми	12	695	4 989
Търговски и други задължения	13	796	1 266
Пасиви по договори с клиенти	14	218	-
Общо текущи пасиви		**1 709**	**6 255**
Общо пасиви		**9 473**	**9 257**
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**12 404**	**11 652**

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя и прокуриста на 14 февруари 2019 г.

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД * JAF BULGARIA EOOD * София Sofia BG

Гергана Машова, Главен счетоводител

Анна Кирилова, Управител

Съгласно одиторски доклад издаден от НС КОНСУЛТИНГ ООД на 14 февруари 2019 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 142 НС КОНСУЛТИНГ ООД

Снежанка Калоянова, Регистриран одитор

Нино Калоянов, Управител

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
		2018 г.	**2017 г.**
Приходи от договори с клиенти	15	26 428	23 138
Себестойност на продажби на стоки	16	(20 077)	(18 005)
Разходи за външни услуги	17	(1 883)	(1 532)
Разходи за материали	18	(455)	(421)
Разходи за възнаграждения на персонала	19	(2 343)	(1 848)
Разходи за амортизации	4	(577)	(561)
Загуби от обезценка и отписване на финансови активи	20	(33)	(5)
Други приходи и печалби	21	108	96
Други разходи и загуби	22	(381)	(422)
Печалба от оперативната дейност		**787**	**440**
Финансови разходи	23	(240)	(263)
Финансови разходи – нетно		**(240)**	**(263)**
Печалба преди облагане с данъци		**547**	**177**
Разходи за данъци върху доходите	24	(11)	(19)
Нетна печалба за годината		**536**	**158**
Друг всеобхватен доход за годината		**-**	**-**
Общ всеобхватен доход за годината		**536**	**158**

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя и прокуриста на 14 февруари 2019 г.

Гергана Машова, Главен счетоводител

Анна Кирилова, Управител

Съгласно одиторски доклад издаден от НС КОНСУЛТИНГ ООД на 14 февруари 2019 г.

Снежанка Калоянова, Регистриран одитор

Нино Калоянов, Управител

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Основен капитал	Други резерви	Непокрити загуби	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.		**10 465**	**1**	**(9 207)**	**1 259**
Операции със собственици					
Увеличение на капитала	9	978	-	-	978
Общо операции със собственици		**978**	**-**	**-**	**978**
Всеобхватен доход					
Печалба за годината		-	-	158	158
Общо всеобхватен доход		**-**	**-**	**158**	**158**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.		**11 443**	**1**	**(9 049)**	**2 395**
Всеобхватен доход					
Печалба за годината		-	-	536	536
Общо всеобхватен доход		**-**	**-**	**536**	**536**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.		**11 443**	**1**	**(8 513)**	**2 931**

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя и прокуриста на 14 февруари 2019 г.

Гергана Машова, Главен счетоводител

Анна Кирилова, Управител

Съгласно одиторски доклад издаден от НС КОНСУЛТИНГ ООД на 14 февруари 2019 г.

Снежанка Калоянова, Регистриран одитор

Нино Калоянов, Управител

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
		2018 г.	2017 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти		31 166	27 766
Плащания към доставчици		(24 614)	(21 856)
Плащания на възнаграждения и осигуровки на персонала		(2 372)	(1 584)
Постъпления от възстановени други данъци (включително ДДС)		13	-
Плащания на други данъци (включително ДДС)		(3 751)	(3 315)
Други постъпления		9	11
Други плащания		(119)	(147)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**332**	**875**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	12
Плащания за покупки на имоти, машини и съоръжения		(631)	(174)
Плащания за предоставяне на заеми		(20)	-
Постъпления от възстановени заеми		20	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		**(631)**	**(162)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от получени заеми		880	-
Плащания за погасяване на получени заеми		(522)	(1 499)
Плащания на задължения по финансов лизинг		(108)	(106)
Плащания на лихви по получени заеми		(110)	(245)
Постъпления от увеличение на капитала		-	978
Нетни парични потоци от финансовата дейност		**140**	**(872)**
Нетно намаление на паричните средства и еквиваленти през годината		**(159)**	**(159)**
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		878	1 049
Оотрицателни курсови разлики върху парични средства и еквиваленти		(17)	(12)
Парични средства и еквиваленти в края на годината	8	**702**	**878**

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя и прокуриста на 14 февруари 2019 г.

Гергана Машова, Главен счетоводител

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД * JAF BULGARIA EOOD * София Sofia • BG

Анна Кирилова, Управител

Съгласно одиторски доклад издаден от НС КОНСУЛТИНГ ООД на 14 февруари 2019 г.

Снежанка Калоянова, Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 142 НС КОНСУЛТИНГ ООД

Нино Калоянов, Управител

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ЙАФ БЪЛГАРИЯ („Дружеството") е Еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: област София, община Елин Пелин, с. Мусачево 2139, ул. „София" № 11. Адресът за кореспонденция (основното място на дейност) на Дружеството е: област София, община Елин Пелин, с. Мусачево 2139, ул. „София" № 11. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 131497028.

Основната дейност, която извършва Дружеството е търговия с дърво и дървени материали.

Дружеството е част от Групата ФРИШАЙС. Дружеството майка и едноличен собственик на капитала на Дружеството е ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия. Дружеството майка е и крайното дружество майка на Групата, част от която е Дружеството.

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от един от управителите на Дружеството (Анна Кирилова) и от прокуриста на Дружеството (Гергана Машова) на 14 февруари 2019 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. СЪОТВЕТСТВИЕ

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО"), публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС") и приети за прилагане в Европейския съюз от Комисията на Европейския съюз („Европейската комисия").

2.2. БАЗА ЗА ОЦЕНЯВАНЕ

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно принципа за историческа цена.

2.3. ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ И НИВО НА ЗАКРЪГЛЕНИЕ

Настоящият финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е и функционалната валута на Дружеството (Приложение 3.1.1). Представената финансова информация е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

2.4. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди. За повече информация виж Приложение 32.

2.5. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес-средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива.

През 2018 г. Дружеството е реализирало нетна печалба в размер на 536 хил. лева (2017 г.: 158 хил. лева). Въпреки това, към 31 декември 2018 г. Дружеството има натрупани непокрити загуби в размер на 8 513 хил. лева (2017 г.: 9 049 хил. лева), а собствения капитал е по-малък от основния (вписания) капитал на Дружеството с 8 512 хил. лева (2017 г.: 9 048 хил. лева). Посоченото по-горе индикира, че е налице съществена несигурност, свързана със събития или условия, които могат да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. В тази връзка, ръководството на Дружеството е предприело следните планове с цел справяне с посочените събития или условия: допълнително разширяване на дейността и постигането на по-голям пазарен дял.

Имайки предвид горепосоченото, както и като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие. Във връзка с оценката на ръководството, че Дружеството ще е в състояние да продължи дейността си в обозримо бъдеще, Дружеството получава пълната подкрепа, включително и чрез оказвано финансово съдействие, от страна на ХОЛЦВЕРКЦОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия в качеството му на дружество майка.

2.6. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2018 ГОДИНА И СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Следните нови стандарти/изменения на стандарти/разяснения са задължителни при изготвянето на финансовите отчети, изготвени за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., и са приложими за Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти"
- Публикуван от СМСС през юли 2014 г.
- Приет от Европейската комисия през ноември 2016 г.
- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г.

Пакетът от подобрения, които се представят в МСФО 9, включва логически модел за класификация и оценяване, единен, с поглед към бъдещето модел на обезценка на „очаквани загуби" и съществено реформиран подход към отчитане на хеджирането, както следва:

- Класификация и оценяване: МСФО 9 въвежда един логически подход за класификацията на финансови активи, който се води от характеристиките на паричния поток и от бизнес модела, в съответствие с който се държи актива. Този единен, принципно-базиран подход заменя съществуващите в момента изисквания, които са базирани на правила, и които по общо мнение се приемат като прекалено сложни и трудни за прилагане. Новият модел има като резултат също така и прилагането на единен модел на обезценка, който е приложим за всички финансови инструменти, премахвайки по този начин един източник на сложност, който се асоцииране с предишните изисквания за счетоводно отчитане.
- Обезценка: МСФО 9 въвежда един нов модел на обезценка на очаквани загуби, който ще изисква по-навременното признаване на очаквани кредитни загуби. По-конкретно, новият стандарт изисква от предприятията да отчитат очаквани кредитни загуби от момента, в който финансовите инструменти са първоначално признати и да признават пълните очаквани загуби през целият период, обхванат от финансовите инструменти, на една по-своевременна база.
- Отчитане на хеджирането: МСФО 9 въвежда един съществено реформиран модел на отчитане на хеджирането заедно с подобрени оповестявания относно дейностите, свързани с управлението на риска.
- Собствен кредит: МСФО 9 също така премахва изменчивостта в печалбата или загубата, която беше причинявана от промени в кредитния риск на задължения, за които е избрано да бъдат отчитани по справедлива стойност. Тази промяна в начина на отчитане означава, че печалбите, които са причинени от влошаването на собствения кредитен риск на предприятието по отношение на подобни задължения, няма повече да бъдат признавани в печалбата или загубата.

Дружеството е приложило новия стандарт, като това е довело до промени в счетоводните политики, свързани с финансови инструменти и до определени ретроспективни корекции, както е оповестено в Приложение 37.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" и последващо изменение, свързано с отлагане на датата на влизане в сила

- Публикувани от СМСС през май 2014 г. и септември 2015 г.

- Приети от Европейската комисия през септември 2016 г.

- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г.

Основният принцип на новия стандарт е предприятията да признават приходите по начин, отразяващ трансфера на стоки или услуги към клиентите и в стойности, които рефлектират престацията (т.е. плащането), която предприятието очаква да получи в замяна на тези стоки или услуги. Новият стандарт също така има за резултат въвеждането на подобрени оповестявания относно приходите, предоставянето на насоки за транзакции, които преди това не са били адресирани в пълнота (например приходи от продажби на услуги и модификации в договорите), както и подобряването на насоките по отношение на договорености, включващи много елементи. Дружеството е приложило новия стандарт, като това е довело до промени в счетоводните политики, свързани с признаването на приходи и до определени ретроспективни корекции, както е оповестено в Приложение 37.

МСФО 15 (Изменения) „Приходи от договори с клиенти"

- Публикувани от СМСС през април 2016 г.

- Приети от Европейската комисия през октомври 2017 г.

- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г.

Измененията в стандарта не променят основните принципи на стандарта, а изясняват начина по който тези принципи следва да бъдат прилагани. Измененията изясняват как да се:

- Идентифицира задължение, свързано с изпълнението (обещанието да се предостави стока или услуга на клиент), в договор;
- Определи дали едно предприятие е принципал (доставчик на стока или услуга) или агент (лице, отговорно за организацията на доставянето на стоката или услугата); и
- Определи дали приходите от предоставянето на лиценз следва да се признават в даден момент или периодично.

В допълнение на това, измененията включват две допълнителни облекчения с цел намаляване на разходите и комплексността за предприятията, когато те прилагат стандарта за първи път. Дружеството е приложило измененията на новия стандарт, като това не е имало съществен ефект върху финансовите му отчети.

2.7. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ПРЕЗ 2019 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, ПРИЛОЖИМИ СА ЗА ДРУЖЕСТВОТО И СА ПРИЕТИ ПО-РАНО

Няма нови стандарти/изменения на стандарти/разяснения, които по желание да са приети по-рано от Дружеството през 2018 г.

2.8. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2018 ГОДИНА, НО НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Следните нови стандарти/изменения на стандарти/разяснения са задължителни при изготвянето на финансовите отчети, изготвени за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., но са неприложими за Дружеството:

- МСФО 2 (Изменения) „Класификация и оценка на транзакции с плащане на базата на акции"
- МСФО 4 (Изменения) „Прилагане на МСФО 9 с МСФО 4"
- МСС 40 (Изменения) „Трансфери на инвестиционни имоти"
- КРМСФО 22 „Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение"
- Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2014 – 2016

2.9. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2019 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, ПРИЛОЖИМИ СА ЗА ДРУЖЕСТВОТО, НО НЕ СА ПРИЕТИ ПО-РАНО

Следните нови стандарти/изменения на стандарти/разяснения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за счетоводни периоди започващи на или след различни дати, най-ранната от които е 1 януари 2019 г. и са приложими за Дружеството:

Изменения на референциите към Концептуалната рамка в МСФО
- Публикувани от СМСС през март 2018 г.
- Очаква се приемане от Европейската комисия
- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г.
Измененията на референциите към Концептуалната рамка са породени от приемането на ревизирана Концептуална рамка за финансово отчитане, която включва: нова глава за оценяването, указания за отчитането на финансовите резултати, подобрени дефиниции и указания – особено дефиницията за задължение, както и пояснения във връзка с важни въпроси, например ролята на управлението, предпазливостта и оценката на несигурност при финансовото отчитане. Дружеството ще прилага измененията в стандартите, след приемането им от Европейската комисия, като в момента не се очаква това да има съществен ефект върху финансовите му отчети.

МСФО 16 „Лизинг“
- Публикуван от СМСС през януари 2016 г.
- Приет от Европейската комисия през октомври 2017 г.
- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2019 г.
Новият стандарт заменя счетоводни изисквания въведени преди повече от 30 години, които вече не се считат за подходящи, и представлява значима промяна на начина, по който предприятията отчитат лизинг. МСФО 16 елиминира класификацията на лизингите като оперативен лизинг или финансов лизинг от гледна точка на лизингополучателя. Вместо това всички лизинги се третират по начин, подобен на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Лизингите се „капитализират" чрез признаването на настоящата стойност на лизинговите плащания и представянето им или като наети активи (активи с право на ползване), или като част от имоти, машини и съоръжения. В случай че лизинговите плащания се правят през определен период от време, предприятието също така признава финансов пасив, представляващ неговото задължение да прави тези бъдещи лизингови плащания. Новият стандарт до голяма степен пренася от МСС 17 изискванията за счетоводното третиране от гледна точка на лизингодателя. Дружеството ще прилага новия стандарт след влизането му в сила. Към момента потенциалното влияние на стандарта върху финансовите отчети се очаква да бъде следното:

Към края на отчетния период Дружеството има поети ангажименти като лизингополучател по неотменими лизнгови договори в размер на 920 хил. лева (Приложение 26). От тези поети ангажименти няма такива, които да се отнасят към краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, основният актив, по които е с ниска стойност, лизинговите плащания по които следва да се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор. За поетите ангажименти Дружеството очаква да признае наети активи (активи с право на ползване) в размер на 919 хил. лева и лизингови пасиви в размер на 814 хил. лева (след корекции свързани с направени предплащания). Нетните текущи активи ще бъдат по-ниски с 190 хил. лева поради представянето на част от лизинговите пасиви като текущи пасиви, както и поради капитализирането на сумата на предплащанията като част от нетекущите активи. Дружеството очаква, че нетната печалба след данъци ще бъде по-ниска с около 11 хил. лева в резултат на приемането на новите правила. Печалбата преди данъци, финансови разходи и амортизация се очаква да нарастне с около 218 хил. лева, тъй като разходите по оперативен лизинг са били включвани в този показател, а разходите за амортизация на наетите активи и лихвите върху лизинговите пасиви се изключват от него. Нетните парични потоци от оперативна дейност ще нарастнат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще намалеят с около 112 хил. лева, тъй като плащанията по лизинговите пасиви ще бъдат класифицирани като парични потоци от финансова дейност.

МСС 1 и МСС 8 (Изменения) „Дефиниция на съществен“
- Публикуван от СМСС през октомври 2018 г.
- Очаква се приемане от Европейската комисия
- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г.
Измененията в стандарта подобряват дефиницията на съществен, за да може да улеснят предприятията при извършването на преценки относно съществеността. Новата дефиниция е, че информацията е съществена ако нейното невключване, грешно представяне или неясно представяне може разумно да се очаква, че ще окаже влияние върху решенията, които вземат основните потребители на финансовите отчети за общо потребление, на базата на тези финансови отчети, които предоставят финансова информация относно дадено отчитащо се предприятие. Дружеството ще прилага измененията в стандартите, след влизането им в сила, но към момента не се очаква това да окаже съществено влияние върху финансовите му отчети.

КРМСФО 23 „Несигурност относно третирането на данъци върху доходите“
- Публикувано от СМСС през юни 2017 г.
- Прието от Европейската комисия през октомври 2018 г.
- В сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2019 г.
Съществува несигурност относно това как определен данъчен закон се прилага при дадена сделка или обстоятелство, както и по отношение на това дали данъчните власти биха приели данъчното третиране от страна на предприятието. МСС 12 „Данъци върху дохода“ определя начина, по който следва да се третират текущите и отсрочени данъци, но не и как следва да се определят ефектите от несигурността при отчитане на данъци върху доходите. КРМСФО 23 предоставя изисквания, които са в допълнение на изискванията на МСС 12, чрез специфизирането на начините, по които следва да се отразяват ефектите от несигурността при отчитане на данъци върху доходите. Дружеството ще прилага новото разяснение, след влизането му в сила, като в момента не се очаква това да има съществен ефект върху финансовите отчети.

2.10. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2019 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, НО НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Следните нови стандарти/изменения на стандарти/разяснения на съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за счетоводни периоди започващи на или след различни дати, най-ранната от които е 1 януари 2019 г., но се очаква да са неприложими за Дружеството:

- МФСО 3 (Изменения) „Дефиниция на бизнес“
- МСФО 9 (Изменения) „Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация“
- МСФО 10 и МСС 28 (Изменения) „Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие“
- МСФО 14 „Регулаторни сметки за бъдещи периоди“
- МСФО 17 „Застрахователни договори“
- МСС 19 (Изменения) „Промяна, свиване или уреждане на план“
- МСС 28 (Изменения) „Дългосрочни инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“
- Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015 – 2017

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

По-долу са описани значимите счетоводните политики, приложени при изготвянето на годишния финансов отчет. Политиките са били последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

3.1. ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

3.1.1. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („Функционална валута"). Функционалната валута на Дружеството е Български лев (BGN), като всяка валута, различна функционалната валута е чуждестранна валута.

3.1.2. СДЕЛКИ И САЛДА В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционална валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага официалния спот курс за съответния ден на сделката.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута парични позиции (активи и пасиви), се признават в отчета за всеобхватния доход.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката.

Заключителният курс на Българския лев към основните валути, с които оперира Дружеството за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет, е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
1 Евро (EUR)	1.95583	1.95583

Българският лев е с фиксиран курс към Еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения в Република България валутен борд.

3.2. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имоти, машини и съоръжения са материални активи, които се държат от Дружеството, за да се използват за производството или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели и се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Имоти, машини и съоръжения без земя се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка. Земята се отчита по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена на актива, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, когато има такива, както и други свързани разходи, пряко отнасящи се до придобиването му. Придобит софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. В цената на придобиване на имоти, машини и съоръжения не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи.

Последващите разходи, свързани с имоти, машини и съоръжение, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди (например разходи за преустройство и реконструкция), или които имат характер на подмяна на определени компоненти, и които могат надежно да бъдат измерени, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството. Всички други последващи разходи (например разходи за текущи ремонти и поддръжка) се признават в печалбата или загубата текущо в периода, в който са направени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите активи от 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. Имоти, машини и съоръжения се амортизират от датата, на която съответния актив е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Очакваният полезен живот на активите по групи е както следва:

	ГОДИНИ
Сгради	33
Машини и съоръжения	3 – 10
Транспортни средства	4 – 10
Офис обзавеждане	6 – 7
Компютри	4

Ръководството извършва прегледи на метода на амортизация, остатъчната стойност и остатъчния полезен живот на активите от имоти, машини и съоръжения към края на всеки отчетен период и прави корекции, ако това е необходимо.

В случаите, когато балансовата стойност на актив от имоти, машини и съоръжения е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност, балансовата стойност се намалява до възстановимата (Приложение 3.4).

Печалбите или загубите, произтичащи от отписването на актив от имоти, машини и съоръжения, се определят като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба, ако има такива, и балансовата стойност на актива, и се включват в отчета за всеобхватния доход в редовете други приходи и печалби или други разходи и загуби.

3.3. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериални активи са разграничими непарични активи без физическа субстанция.

Отделно придобитите от Дружеството нематериални активи (компютърен софтуер) и се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуална загуба от обезценка. Дружеството не признава като активи вътрешно създадените положителна репутация и други нематериални активи.

Цената на придобиване на отделно придобите нематериални активи включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, когато има такива, и други свързани разходи, пряко отнасящи се до придобиването и подготовката на актива за неговото очаквано използване. В цената на придобиване на нематериалните активи не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи.

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи (например разходите, свързани с поддръжката на компютърните софтуери) се отчитат на разход при възникването им.

Нематериалните активи имат ограничен полезен живот. Амортизацията на нематериалните активи се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Нематериалните актви се амортизират от датата, на която съответния актив е на разположение за ползване, т.е. когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за да работи по начин, очакван от ръководството. Очакваният полезен живот на нематериалните активи е както следва:

	ГОДИНИ
Компютърен софтуер	4

Ръководството извършва прегледи на метода на амортизация, остатъчната стойност и остатъчния полезен живот на нематериалните активи към края на всеки отчетен период и прави корекции, ако това е необходимо.

В случаите, когато балансовата стойност на нематериален актив е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност, балансовата стойност се намалява до възстановимата (Приложение 3.4).

Печалбите или загубите, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определят като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба, ако има такива, и балансовата стойност на актива, и се включват в отчета за всеобхватния доход в редовете други приходи и печалби или други разходи и загуби.

3.4. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

За нефинансови активи, които се амортизират, Дружеството оценява към края на всеки отчетен период дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. В случай на такива индикации, Дружеството изчислява възстановимата стойност на актива. За нефинансови активи, които не се амортизират, Дружеството проверява актива за обезценка ежегодно, като сравнява неговата балансова сума с възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размера, с който балансовата стойност на актива превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актива е по-голямата от следните две стойности:

- Неговата справедливаа стойност, намалена с разходите за освобождаване; и
- Неговата стойност в употреба, която представлява настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от актива.

Дружеството преценява към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние дали съществуват индикации, че загуба от обезценка на актив, призната в предходни години, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни признаци, Дружеството оценява възстановимата стойност на съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размера, с който увеличената вследствие на възстановяването балансова стойност на актива не превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай че в предходни години не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или групи активи. Тези групи се наричат единици, генериращи входящи парични потоци („ЕГВПП“). Загуби от обезценка, признати за ЕГВПП, се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в ЕГВПП пропорционално.

3.5. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или инструмент на собствения капитал за друго предприятие.

3.5.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Финансовите активи на Дружеството представляват:

- Парични средства; и
- Договорни права да се получат парични средства от други предприятия.

Дружеството признава финансов актив в своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на този инструмент. Дружеството прекратява признаването на финансов актив тогава и само тогава, когато договорните права за паричните потоци от този финансов актив са изтекли или то прехвърли финансовия актив.

3.5.1.1. КЛАСИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

От 1 януари 2018 г. класификацията на финансови активи се прави, когато активите се признават за първи път, на базата както на бизнес модела за управление на финансовите активи на Дружеството, така и на характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив, в следните оценъчни категории:

- Финансови активи, оценявани впоследствие по амортизирана стойност;
- Финансови активи, оценявани впоследствие по справедлива стойност през друг всеобхватен доход („ССДВД"); и
- Финансови активи, оценявани впоследствие по справедлива стойност през печалбата или загубата („ССПЗ").

Даден финансов актив се класифицира като оценяван по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия: финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци и съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. Активите на Дружеството, оценявани по амортизирана стойност са представени в отчета за финансово състояние като търговски вземания. Допълнителна информация за счетоводните политики относно търговските вземания е представена в Приложение 3.6 по-долу.

Даден финансов актив се класифицира като оценяван по ССДВД, ако са изпълнени следните две условия: финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи и съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. При първоначалното признаване обаче Дружеството може да направи неотменим избор за конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които иначе биха били оценявани по ССПЗ, да представя последващите промени на справедливата стойност в друг всеобхватен доход. Дружеството няма активи, оценявани по ССДВД.

Даден финансов актив се класифицира като оценяван по ССПЗ, освен ако се оценява по амортизирана стойност или по ССДВД. При първоначалното признаване обаче Дружеството може неотменимо да определи даден финансов актив като оценяван по ССПЗ, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването, което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази. Активите на Дружеството, оценявани по ССПЗ са представени в отчета за финансово състояние като парични средства и еквиваленти. Допълнителна информация за счетоводните политики относно паричните средства и еквиваленти е представена в Приложение 3.7 по-долу.

Тогава и само тогава, когато Дружеството промени своя бизнес модел за управление на финансови активи, то прекласифицира всички засегнати финансови активи.

3.5.1.2. ОЦЕНЯВАНЕ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

С изключение на търговските вземания, при първоначалното признаване Дружеството оценява даден финансов актив по неговата справедлива стойност, плюс, в случай на финансов актив, не оценяван по ССПЗ, разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването на финансовия актив. Разходите по сделката на финансови активи, оценявани по ССПЗ се признават в печалбата или загубата.

Финансовите активи, оценявани впоследствие по амортизирана стойност, се оценват по тяхната амортизирана стойност, която представлява стойността, по която са оценявя финансовия актив при първоначалното му 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, коригирана за всеки коректив за загуби. Приходите от лихви по тези финансови активи се включва във финансовите приходи по метода на ефективната лихва. Печалби или загуби, възникващи при отписване се признават директно в печалбата или загубата и се представят като други печалби/(загуби). Печалби и загуби от преоценка на чуждестранна валута се представят като други печалби/(загуби), а загубите от обезценка се представят на отделен ред в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи, оценявани впоследствие по ССПЗ се оценяват по тяхната справедлива стойност. Промените в справедливата стойност на финансов актив, оценяван по ССПЗ, се признават в други печалби/(загуби) в отчета за всеобхватния доход.

3.5.1.3. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

От 1 януари 2018 г. Дружеството признава коректив за загуби за очаквани предитни загуби от финансови активи, които се оценяват по амортизирана стойност.

Кредитна загуба е разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството по договор, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи (т.е. целия паричен недостиг), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните кредитни загуби са среднопретеглената стойност на кредитните загуби, като за тегла служат съответните рискове от настъпване на неизпълнение.

С изключение на търговските вземания, към всяка отчетна дата Дружеството оценява коректива за загуби за финансов актив в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов актив се е увеличил значително след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента са очакваните кредитни загуби, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания срок на финансовия актив.

Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов актив не се е увеличил значително след първоначалното признаване, Дружеството оценява коректив за загуби за този финансов актив в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Очакваните кредитни загуби за 12 месеца са 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.

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.

Неизпълнение по финансов актив е налице, когато контрагента не направи договорни плащания в рамките на 90 дни от датата, на която плащанията са станали дължими.

Дружеството отписва финансов актив, като намалява директно брутната балансова стойност на този финансов актив, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансовия актив в неговата цялост или на част от него. Индикатори за това, че няма разумни очаквания за възстановяване включват, наред с други подобни, неизпълнението от страна на дебитор на задълженията му по погасителен план, договорен с Дружеството, и невъзможността на дебитор да извърши договорно плащане към Дружеството за период по-голям от законовата погасителна давност, която в общия случай е 5 години от момента, в който задължението е било дължимо, както и стартирането на процедури по несъстоятелност на дебитора. За отписани финансови активи, доколкото продължава да съществува каквато и да е възможност за събиране по принудителен или друг ред, Дружеството продължава да прави опити да събере вземането. Възстановявания впоследствие на отписани суми се признават в печалбата или загубата.

3.5.1.4. СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ ЗА ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ПРИЛАГАНИ ДО 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Дружеството е приложило МСФО 9 ретроспективно, но е избрало да не преизчислява сравнителната информация. В резултат на това, сравнителната информация продължава да бъде представена в съответствие с предишните счетоводни политики на Дружеството.

Дружеството е класифицирало финансовите си активи в следните категории: кредити и вземания. Класификацията се е извършвала според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството е определяло класификацията на финансовите активи при тяхното първоначално придобиване.

Кредити и вземания са били недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са се котирали на активен пазар, и които не са били определени при първоначалното им признаване като държани за търгуване, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба. Те са включвани в текущите активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които са били класифицирани като нетекущи. Кредитите и вземанията са включвани в категорията на търговски и други вземания, както и в категорията на парични средства и еквиваленти в отчета за финансово състояние.

При първоначалното им признаване, финансовите активи са се признавали по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не са се отчитали по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовите активи.

Кредитите и вземанията са се оценявали и отчитали след първоначалното им признаване по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите активи са били отписвани, когато договорните права върху паричните потоци от финансовите активи са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовите активи.

Дружеството е преценявало към края на всеки отчетен период дали са налице обективни обстоятелства за обезценката на финансов актив или група от финансови активи. Финансов актив или група от финансови активи са се считали за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са били налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба") и когато това събитие загуба (или събития) е имало ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно.

Критериите, които е използвало Дружеството, за да определи дали има обективно доказателство, че е възникнала загуба от обезценка, са включвали:

- Значително финансово затруднение на емитента или длъжника;
- Нарушаване на договор като неизпълнение на условията за просрочие в плащането на лихвата или на главницата;
- Дружеството по икономически или правни причини, свързани с финансовото затруднение на длъжника, прави отстъпка на длъжника, каквото не би направило при други обстоятелства;
- Става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или ще подлежи на друго финансово оздравяване;
- Изчезване на активен пазар на този финансов актив заради финансови затруднения; или
- Налични данни, показващи измерим спад в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи, въпреки че спадът не може да бъде свързан с отделни финансови активи в групата, включително при неблагоприятни промени в платежния статус на длъжници в групата или национални или местни икономически условия, които са в зависимост от неизпълнението на условията по активите в групата.

Дружеството първо е преценявало дали съществува обективно доказателство за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими.

Сумата на загубата за обезценка се е оценявала като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначално признаване). Балансовата стойност на актива се е намалявала и сумата на загубата се е признавала в печалбата или загубата. Ако кредит или вземане са имали променлив лихвен процент, дисконтовия процент за определяне на загубата от обезценка е бил текущия ефективен лихвен процент, определен по договора.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка е намалявала и спадът е можело по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е била призната (например подобрение в кредитния рейтинг на длъжника), преди това признатите загуби от обезценка са се възстановявали, като възстанената сума е била признавана в печалбата или загубата.

3.5.2. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Финансовите пасиви на Дружеството представляват:

- Договорни задължения да се платят парични средства на други предприятия.

Дружеството признава финансов пасив в своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на този инструмент. Дружеството изважда финансов пасив от своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато той е погасен – т.е. когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл.

3.5.2.1. КЛАСИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

От 1 януари 2018 г. Дружеството класифицира всички финансови пасиви като финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Пасивите на Дружеството, оценявани по амортизирана стойност са представени в отчета за финансово състояние като получени заеми и търговски и други задължения. Допълнителна информация за счетоводните политики относно получените заеми и търговските задължения е представена в Приложения 3.10 и 3.11 по-долу.

Дружеството не прекласифицира никой финансов пасив.

3.5.2.2. ОЦЕНЯВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

При първоначалното признаване Дружеството оценява даден финансов пасив по неговата справедлива стойност, минус разходите по сделката, които са пряко свързани с издаването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност, се оценват по тяхната амортизирана стойност, която представлява стойността, по която са оценявя финансовия пасив при първоначалното му 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. Разходите за лихви по тези финансови пасиви се включва във финансовите разходи по метода на ефективната лихва. Печалби или загуби, възникващи при отписване се признават директно в печалбата или загубата и се представят като други печалби/(загуби). Печалби и загуби от преоценка на чуждестранна валута, свързани с финансови пасиви, които не са получени заеми, се представят като други печалби/(загуби). Печалби и загуби от преоценка на чуждестранна валута, свързани с получени заеми, се представят като финансови приходи/(разходи).

3.5.3. КОМПЕНСИРАНЕ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансово състояние, когато Дружеството понастоящем има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми и има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

3.6. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

При първоначалното признаване Дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, по съответната им цена на сделката. Търговските вземания, които имат съществен компонент на финансиране се оценяват по справедлива стойност.

Търговските вземания са суми дължими от клиенти на Дружеството за продажби на стоки или оказване на услуги, извършени в обичайната търговска дейност. Търговските вземания се класифицират като текущи активи в случаите, в които събирането им се очаква да бъде извършено в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. В останалите случаи се класифицират като нетекущи.

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява коректива за загуби за търговските вземания в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. За да измери очакваните кредитни загуби, Дружеството групира търговските вземания на базата на сходни характеристики на кредитния риск и на базата на дните в просрочие. Очакваните коефициенти на загуба за търговски вземания се базират на профилите на плащане за период от 24 месеца преди съответно 31 декември 2018 г. и 1 януари 2018 г. и кореспондиращите кредитни загуби, които са възникнали в този период. Историческите нива на загуби се коригират с цел да отразят текуща и очаквана информация относно макроикономически и други фактори, имащи влияние върху способността на клиентите да погасяват своите задължения. Загубите от обезценка на търговски вземания се представят като нетни загуби от обезценка на отделен ред в отчета за всеобхватния доход. Възстановявания впоследствие на отписани или обезценени суми се представят в същия ред.

3.6.1. СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ ЗА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ, ПРИЛАГАНИ ДО 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Търговските вземания са били признавани първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва методът на ефективния лихвен процент), намалена с евентуални разходи за обезценка.

Наличието на някои от критериите, описани в Приложение 3.5.1.4, включително и наличието на закъснение на плащанията (повече от 30 дни) са били индикатори, че вземането е обезценено. Балансовата стойност на вземанията е била коригирана чрез използването на коректива сметка за кредитни загуби. Корективната сметка се е кредитирала при отчитането на загуби от обезценка, които са били признавани в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им като други разходи или се е дебитирала с възстановените впоследствие загуби от обезценка, които са били признавани в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им като корекция на други разходи или като други приходи.

В случаите, в които дадено вземане е било оценено като несъбираемо, отчетната му стойност се е отписвала срещу сумата, начислена в коректива сметка. Последващи възстановявания на отписани суми са са били признавани в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им като други приходи.

3.7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки под формата на безсрочни депозити и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца.

3.8. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси са активи, държани за продажба в обичайния ход на стопанската дейност, намиращи се в процес на производство за такава продажба или под формата на материали или запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставянето на услуги. Материалните запаси на Дружеството представляват основно стоки, закупени от Дружеството и предназначени за директна продажба.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от тяхната себестойност и нетната им реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. В себестойността на материалните запаси не са капитализирани разходи по заеми, тъй като няма отговарящи на условията активи. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за осъществяване на продажбата.

Методът за определяне и изписване на себестойността на материалните запаси при тяхното потребление е среднопретеглена стойност, която се изчислява след всяко записване.

3.9. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Дружеството отчита основният си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

3.10. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Получените заеми се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Заемите се отчитат впоследствие по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените парични средства (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема, която следва да се изплати, се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема с използването на метода на ефективната лихва.

Получените заеми се класифицират като текущи пасиви в случаите, в които плащането им следва да бъде извършено в рамките на 12 месеца след края на отчетния период и освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на пасива за период от най-малко 12 месеца след края на отчетния период. В останалите случаи се класифицират като нетекущи.

3.11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения са суми дължими към доставчици за доставки на стоки или получаване на услуги, извършени в обичайната търговска дейност. Търговските задължения се признават първоначално по тяхната справедлива стойност и се отчитат впоследствие по тяхната амортизирана стойност с използването на метода на ефективната лихва.

Търговските задължения се класифицират като текущи пасиви в случаите, в които плащането им следва да бъде извършено в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. В останалите случаи се класифицират като нетекущи.

3.12. ТЕКУЩИ И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Разходите за данъци върху доходите (печалбата), включени в печалбата или загубата за периода се състоят от текущи и отсрочени разходи за данъци. Текущите и отсрочни данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, в които данъкът е свързан с позиции, признати в същия или друг отчетен период в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В тези случаи текущите и отсрочни данъци се признават в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите разходи за данъци, както и текущите данъчни пасиви/активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платима/възстановима от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи към края на отчетния период. Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив (задължения по текущи данъци върху дохода) до степента, до която не е платен. Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив (вземания по текущи данъци върху дохода).

Отсрочените данъци се начисляват по балансовия метод и се признават за всички облагаеми или приспадащи се временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет. Отсрочени данъчни активи или пасиви не се признават обаче ако временните разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив в операция, която не е бизнес комбинация, и която не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба/загуба към момента на нейното извършване. Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очакват да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или по същество въведени в сила към края на отчетния период.

Отсрочени данъчни активи се признават само до степента, до която е вероятно да съществуват достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които да могат да се оползотворят приспадащите се временни разлики.

Дружеството компенсира отсрочените данъчни активи и пасиви, когато има законно право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие. Отсрочените данъчни активи/пасиви се посочват нетно в отчета за финансово състояние.

3.13. ПРОВИЗИИ

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; има вероятност (по-вероятно е да настъпи, отколкото да не настъпи) за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато съществуват няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целият клас от задължения. Въпреки че вероятно необходимият изходящ поток за всяка отделна статия може да бъде малък, може също така да има вероятност някои изходящи парчни потоци от ресурси да бъдат необходими за уреждане на целия клас задължения. В този случай се признава провизия.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания, които се очаква да бъдат направени за покриване на задължението. При дисконтирането се използва дисконтов процент преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизиите, дължащо се само на фактора изминало време и различна отдалеченост на изходящия поток от края на отчетния период, се признава като разходи за лихви в отчета за всеобхватния доход.

3.14. УСЛОВНИ ПАСИВИ

Условните пасиви са:

- Възможни задължения, възникнали като последствие от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от Дружеството; или
- Настоящи задължения, произтичащи от минали събития, които не са били признати поради това, че не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задълженията или поради това, че сумата на задълженията не може да бъде оценена достатъчно надеждно.

Дружеството не признава условни пасиви в отчета за финансовото състояние.

3.15. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ

3.15.1. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

При влизането в сила на договор с клиент Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна, или поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

Дружеството признава приходите, когато (или като) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив. Задълженията за изпълнение могат да бъдат удовлетворени с течение на времето или към определен момент във времето. Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- Клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности;
- В резултат от дейността на Дружеството се създава или подобрява актив (например незавършено производство), който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива; или
- В резултат от дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност.

В случай че нито един от критериите, посочени по-горе, не е спазен, се счита, че Дружеството прехвърля контрола към определен момент във времето.

За всяко задължение за изпълнение, удовлетворено с течение на времето, Дружеството признава приходите с течение на времето, чрез измерване на напредъка, постигнат от Дружеството, към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. За измерване на напредъка, Дружеството използва методи, отчитащи продукцията (приходите се признават въз основа на преки оценки на стойността за клиента на стоките или услугите, прехвърлени към съответната дата, спрямо останалите стоки или услуги, обещани съгласно договора)/методи, отчитащи вложените ресурси (приходите се признават базата на усилията на Дружеството или ресурсите, използвани за удовлетворяване на задължение за изпълнение, спрямо общия размер на очакваните вложени ресурси за удовлетворяване на това задължение за изпълнение).

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката, която е отнесена към това задължение за изпълнение. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството 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 ДДС).

При определяне на цената на сделката Дружеството 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, поражда за клиента или Дружеството значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Дружеството обаче не коригира обещания размер на заплащането за въздействието от значителния компонент на финансиране, ако Дружеството очаква при влизането в сила на договора периодът между прехвърлянето от Дружеството на обещаната стока или услуга към клиента и плащането от клиента за тази стока или услуга да бъде 12 месеца или по-кратък. Дружеството представя последиците от финансирането (приходи от или разходи за лихви) в отчета за всеобхватния доход отделно от приходите от договори с клиенти.

Дружеството признава като актив допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, ако Дружеството очаква да си възстанови тези разходи и ако очакваното прехвърляне към клиента на стоките или услугите ще се извършва в продължение на период, който е по-голям от 12 месеца. Допълнителните разходи за постигането на договор са разходите, които Дружеството понася за постигането на договор с клиент, които то не би понесло, ако договорът не беше факт (например комисиона за продажба). Признат актив, свързан с допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, се амортизира на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които той се отнася.

Дружеството признава като актив разходи за изпълнението на договор с клиент, ако те не представляват друг вид актив (например, материални запаси, ИМС или нематериални активи) и ако те отговарят на всеки един от следните критерии:

- Разходите се отнасят пряко към даден договор или към очакван договор, който Дружеството може да идентифицира конкретно;
- Разходите създават или подобряват ресурсите на Дружеството, които ще бъдат използвани за удовлетворяване в бъдеще (или за продължаване на удовлетворяването) на задължения за изпълнение; както и
- Очаква се разходите да бъдат възстановени.

Признат актив, свързан с разходите за изпълнението на договор с клиент, се амортизира на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които той се отнася.

Когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си, Дружеството представя договора в отчета за финансовото състояние като актив по договор или пасив по договор в зависимост от връзката между дейността на Дружеството и плащането от клиента. Предприятието представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като търговско вземане.

Основните дейности, които извършва Дружеството, са свързани със следните бизнес направления:

- Продажби на едро на стоки (продукти от дървесина, предназначени за производство на мебели и за строителната индустрия) на други търговци;
- Продажби на дребно на стоки (продукти от дървесина) на крайни клиенти; и
- Оказване на услуги по рязане и кантиране.

3.15.1.1. ПРОДАЖБИ НА ЕДРО НА СТОКИ

Дружеството извършва продажби на едро на предлаганите от Дружеството стоки към други търговци. Приходите от продажби на стоки на едро се признават към определен момент във времето – когато Дружеството прехвърли контрола върху стоките, който е момента, в който стоките са получени от търговеца и той ги приел. Плащането на възнаграждението е дължимо в рамките на 90 дни след приемането на стоките от страна на клиента. В случаите в които получените плащания надвишават обема на продадените до момента стоки, Дружеството признава пасив по договори с клиенти. Политика на Дружеството е да продава стоките към други търговци без право на връщане, както и със стандартни гаранционни условия, позовляващи подмяна на дефектни стоки в рамките на 7 дни за стандартни продукти и в рамките на по-дълък срок за нестандартни продукти, за които има допълнително договаряне. Въпреки това, Дружеството не е признало провизия за гаранционни задължения, тъй като потенциалните суми са несъществени. Дружеството е използвало натрупан опит за да направи оценка на връщанията на дефектни стоки към момента на продажбата. Тъй като нивото на количеството на върнати дефектни стоки е стабилно и изключително ниско в продължение на години, много вероятно е да не се наложи да възникнат гаранционни задължения, свързани с извършените продажби до края на отчетния период. Валидноста на това предположение, както и оценката на очакваните суми, се преоценяват към края на всеки отчетен период. Политика на Дружеството е да не предлага отстъпки за постигнати обороти на своите клиенти по продажби на едро. Дружеството няма договори с клиенти, по които да се очаква периода между прехвърлянето на обещаните стоки към клиента и плащането да превиши 1 година. В резултат на това, при определянето на цена на сделката по договорите с клиенти, Дружеството не коригира съответния обещан размер на възнаграждението с цел да се отрази въздействието на стойността на парите във времето.

3.15.1.2. ПРОДАЖБИ НА ДРЕБНО НА СТОКИ

Дружеството има два магазина, в които се извършват продажби на дребно на предлаганите от Дружеството стоки. Приходите от продажби на дребно на стоки се признават към определен момент във времето – когато Дружеството извърши продажбата и предостави стоката на клиента. Плащането на възнаграждението е дължимо незабавно, когато клиента купува стоките и ги получи в магазина. Политика на Дружеството е да продава стоките към крайни клиенти без право на връщане, както и със стандартни гаранционни условия, позовляващи подмяна на дефектни стоки в рамките на 7 дни за стандартни продукти. Въпреки това, Дружеството не е признало провизия за гаранционни задължения, тъй като потенциалните суми са несъществени. Дружеството е използвало натрупан опит за да направи оценка на връщанията на дефектни стоки към момента на продажбата. Тъй като нивото на количеството на върнати дефектни стоки е стабилно и изключително ниско в продължение на години, много вероятно е да не се наложи да възникнат гаранционни задължения, свързани с извършените продажби до края на отчетния период. Валидноста на това предположение, както и оценката на очакваните суми, се преоценяват към края на всеки отчетен период. Дружеството няма договори с клиенти, по които да се очаква периода между прехвърлянето на обещаните стоки към клиента и плащането да превиши 1 година. В резултат на това, при определянето на цена на сделката по договорите с клиенти, Дружеството не коригира съответния обещан размер на възнаграждението с цел да се отрази въздействието на стойността на парите във времето.

3.15.1.5. ОКАЗВАНЕ НА УСЛУГИ ПО РЯЗАНЕ И КАНТИРАНЕ

Дружеството оказва услуги по рязане (разкрой) и кантиране на плочи от дървесен материал. Приходите по оказваните услуги се признават към определен момент във времето – когато Дружеството прехвърли контрола върху услугите, който е момента, в който плочите са разкроени и/или кантирани и предадени на клиента. Плащането на възнаграждението е дължимо при приемането на услугите от страна на клиента. В случаите в които получените плащания надвишават обема на оказаните до момента услуги, Дружеството признава пасив по договори с клиенти, а в случаите в които получените плащания са по-малко от обема на оказаните до момента услуги, Дружеството признава актив по договори с клиенти. За тези активи по договори с клиенти, свързани с нефактурирани, но извършени услуги, Дружеството счита, че имат до значителна степен същите рискови характеристики като търговски вземания по подобни договори. В резултат на това Дружеството е направило заключение, че очакваните кредитни загуби за търговските вземания са разумно приближение на очакваните кредитни загуби за активите по договори с клиенти. Приблизителните оценки, свързани с приходите, разходите или напредъка към завършването се преразглеждат, в случай че има промени на обстоятелствата. Всякакви увеличения или намаления на оценените приходи или разходи се отразяват в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, които пораждат промените, станат известни на ръководството. Дружеството няма договори с клиенти, по които да се очаква периода между прехвърлянето на обещаните услуги към клиента и плащането да превиши 1 година. В резултат на това, при определянето на цена на сделката по договорите с клиенти, Дружеството не коригира съответния обещан размер на възнаграждението с цел да се отрази въздействието на стойността на парите във времето.

3.16. ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА

3.16.1. КРАТКОСРОЧНИ ДОХОДИ

Краткосрочните доходи на наети лица са тези доходи на наети лица, които следва да бъдат изцяло уредени до 12 месеца, считано от края на годишния отчетен период, в който наетите лица са положили съответния труд. Краткосрочните доходи на наети лица включват следните елементи: заплати, социални осигуровки, платени годишни отпуски и отпуски по болест, участие в разпределението на печалбата и бонуси, както и непарични възнаграждения за заетите в момента наети лица.

Когато наето лице е положило труд в рамките на един счетоводен период, Дружеството признава несконтираната сума на краткосрочните доходи на наети лица, които се очаква да платени в замяна на положения труд като задължение (начислен разход), след приспадане на всички вече платени суми, и като текущ разход в отчета за всеобхватния доход освен ако друг МСФО не изисква или не позволява включването на доходите в стойността на даден актив.

Дружеството признава задължение и съответен разход за изплащане на допълнителни възнаграждения (бонуси) на определени служители на база на фирмена политика, обвързана с постигане на индивидуално зададени цели. Дружеството признава начисления за бонуси, когато съществува договорно задължение или е имало практика в миналото, създала подобно конструктивно задължение, и когато за сумата може да бъде направена надеждна приблизителна оценка.

Дружеството признава очакваните разходи, свързани с краткосрочните доходи на наети лица, които са под формата на ненатрупващи се платени отсъствия, когато те възникват, а за тези, които са под формата на натрупващите се платени отсъствия, когато наетите лица полагат труд, който увеличава тяхното право на платени отсъствия в бъдеще. Към дата на отчета за финансово състояние Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващите се платени отпуски като допълнителната сума, която очаква да изплати в резултат от неиползваното право, което се е натрупало към края на отчетния период.

3.17. ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

Дружеството класифицира лизинговите договори като финансов или оперативен лизинг, основавайки се на степента, до която рисковете и изгодите от собствеността на наетия актив са за лингодателя или лизингополучателя. Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако с него по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. В останалите случаи договора се класифицира като оперативен лизинг. Класификацията на лизинговите договори се извършва в началото на лизинга.

3.17.1. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Дружеството има наети активи от имоти, машини и съоръжения по оперативни лизингови договори. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя), се отнасят като разход в отчета за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

3.17.2. ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Активите придобити по финансов лизинг се капитализират в началото на лизинговия договор по тяхната справедливата стойност, или ако е по-ниска от сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяка една от които е определена в началото на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, се придабят към сумата, призната като актив.

Всяко едно от лизинговите плащания се разпределя между финансов разход и намаление на неплатеното задължение, като финансовия разход, който се признава в отчета за всеобхватния доход, се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Лизинговите задължения, нетно от финансовите разходи, се включват в заеми и се класифицират като нетекущи и текущи. Активите от имоти, машини и съоръжения наети по договори за финансов лизинг се амортизират за по-краткия от период от тяхния полезен живот и срока на лизинговия договор.

3.18. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

За целите на настоящия финансов отчет, предприятието майка и неговите свързани лица, ключовия управленски персонал, както и членовете на техните семейства, във всеки отделен случай и във връзка с контролираните от тях дружества, се считат и се третират като свързани лица.

3.19. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИ

Декларираните за разпределение дивиденти на едноличния собственик на основния капитал на Дружеството се признават като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е разпределението е одобрено от законните представители на дружеството майка.

4. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ИМС)

	Земи	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис обзавеждане	Компютри	ИМС в процес на изграждане	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.								
Отчетна стойност	348	5 594	980	1 058	1 013	253	16	**9 262**
Натрупана амортизация	-	(1 199)	(374)	(548)	(514)	(189)	-	**(2 824)**
Балансова стойност	**348**	**4 395**	**606**	**510**	**499**	**64**	**16**	**6 438**
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.								
Новопридобити	-	-	4	59	58	53	-	**174**
Разходи за амортизация	-	(168)	(98)	(154)	(107)	(34)	-	**(561)**
Крайна балансова стойност	**348**	**4 227**	**512**	**415**	**450**	**83**	**16**	**6 051**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.								
Отчетна стойност	348	5 594	984	1 050	1 067	306	16	**9 365**
Натрупана амортизация	-	(1 367)	(472)	(635)	(617)	(223)	-	**(3 314)**
Балансова стойност	**348**	**4 227**	**512**	**415**	**450**	**83**	**16**	**6 051**
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.								
Новопридобити	-	-	14	215	152	16	234	**631**
Отписани и трансфери	-	-	(2)	-	-	-	-	**(2)**
Разходи за амортизация	-	(168)	(100)	(150)	(123)	(36)	-	**(577)**
Крайна балансова стойност	**348**	**4 059**	**424**	**480**	**479**	**63**	**250**	**6 103**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.								
Отчетна стойност	348	5 594	996	1 265	1 219	322	250	**9 994**
Натрупана амортизация	-	(1 535)	(572)	(785)	(740)	(259)	-	**(3 891)**
Балансова стойност	**348**	**4 059**	**424**	**480**	**479**	**63**	**250**	**6 103**

Наемни плащания на стойност от 253 хил. лева (2017 г.: 129 хил. лева), свързани с наемането на сгради по оперативен лизинг, са включени в разходите за външни услуги в отчета за всеобхватния доход (Приложение 17). Условията по договорите за оперативен лизинг са оповестени в Приложение 26.

Транспортните средства, посочени по-горе, включват наети активи по финансов лизинг със следните стойности:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Отчетна стойност – капитализиран финансов лизинг	445	382
Натрупана амортизация	(239)	(170)
Балансова стойност	**206**	**212**

ИМС със следните балансови стойности са предоставени като обезпечения по получени заеми:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Транспортни средства	206	212
Общо ИМС, предоставени като обезпечения по получени заеми	**206**	**212**

5. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Търговски вземания	1 530	1 291
Без: натрупана обезценка на търговски вземания (Приложение 35)	(57)	(44)
Търговски вземания – нетно	1 473	1 247
Търговски вземания от свързани лица (Приложение 30)	1	1
Общо търговски вземания	**1 474**	**1 248**
Без нетекуща част:		
	-	-
Текущи търговски вземания	**1 474**	**1 248**

Справедливите стойности на търговските вземания не се различават от съществено от балансовите им стойности.

Няма търговски вземания, които да са предоставени като обезпечение по задължения на Дружеството.

Информация относно експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, както и относно загуби от обезценка, свързани с търговските вземания, е представена в Приложение 35.

6. ДРУГИ АКТИВИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Предоставени аванси към доставчици	78	-
Предоставени аванси към доставчици свързани лица (Приложение 30)	-	5
Вземания по съдебни спорове	9	15
Разходи за бъдещи периоди	140	171
Други вземания	60	49
Общо други активи	**287**	**240**
Без нетекуща част:		
- Разходи за бъдещи периоди	-	(55)
- Други вземания	(25)	(16)
	(25)	**(71)**
Текущи други активи	**262**	**169**

Вземания по съдебни спорове
Вземанията по съдебни спорове представляват капитализирани разходи, свързани със съдебни процедури срещу клиенти на Дружеството с цел събиране на просрочени търговски вземания.

Разходи за бъдещи периоди
Разходите за бъдещи периоди представляват предплатени разходи за наем в размер на 106 хил. лева (2017 г.: 146 хил. лева) и застраховки в размер на 34 хил. лева (2017 г.: 25 хил. лева).

Нетекущите разходи за бъдещи периоди и други вземания, които са свързани с дългосрочен наем на земя и сгради, се очаква да се реализират както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
От 1 до 5 години	25	71
Общо нетекущи разходи за бъдещи периоди и други вземания	**25**	**71**

Няма други активи, които да са предоставени като обезпечение по задължения на Дружеството.

7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Стоки	3 846	3 249
Без: натрупана обезценка на стоки	(8)	(14)
Стоки – нетна реализируема стойност	3 838	3 235
Общо материални запаси	**3 838**	**3 235**

Сумата на материалните запаси, призната като разход за периода е в размер на сбора на себестойността на продадени стоки (Приложение 16) и липсите и брака на стоки (Приложение 22).

Дружеството е начислило обезценки на стоки през 2018 г. в размер на 8 хил. лева (2017 г.: 14 хил. лева) (Приложение 22), като не е възстановило обратно предишни начислени обезценки.

Няма материални запаси, които да са предоставени като обезпечение по задължения на Дружеството.

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Парични средства в брой	14	12
Парични средства в разплащателни сметки в банки	688	866
Общо парични средства и еквиваленти	**702**	**878**

За целите на изготвяне на отчета за паричните потоци паричните средства и еквиваленти включват следното:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Парични средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние	702	878
Парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци	**702**	**878**

Няма парични средства, които да са предоставени като обезпечение по задължения на Дружеството.

Информация относно експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, свързана с паричните средства и еквиваленти, е представена в Приложение 35.

9. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	Брой дялове	Обща стойност
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.	**1 046 517**	**10 465**
Увеличение на капитала чрез записването на нови дялове	97 792	978
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.	**1 144 309**	**11 443**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	**1 144 309**	**11 443**

Общият оторизиран брой на дяловете е 1 144 309 броя (2017 г.: 1 144 309 броя) с номинална стойност от 10 лева на дял (2017 г.: 10 лева на дял). Всички издадени дялове са напълно изплатени.

Всички дялове имат еднакъв ранг по отношение на остатъчните активи на Дружеството. Притежателите на дялове имат право да получават дивиденти, декларирани от време на време, и имат право на един глас на дял по време на общи събрания на Дружеството.

С решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството от 17 юли 2017 г. основният капитал на Дружеството се увеличава с 977 920 лева чрез записването на нови 97 792 дяла, всеки от които на стойност от 10 лева. Новият размер на основния капитал след увеличението е в размер на 11 443 090 лева и се състои от 1 144 309 дяла с номинална стойност в размер на 10 лева на дял.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. едноличен собственик на капитала на Дружеството е ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия.

10. ДРУГИ РЕЗЕРВИ

	Общи резерви	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.	**1**	**1**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.	**1**	**1**
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	**1**	**1**

Общи резерви
Общите резерви са били формирани в резултат на по-големи вноски от собственика за увеличение на капитала, извършено в предходен период.

11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви 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% (2017 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Анализът на отсрочените данъчни активи и пасиви е следния:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
Отсрочени данъчни активи		
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване до 12 месеца	12	11
Общо отсрочени данъчни активи	**12**	**11**
Отсрочени данъчни пасиви		
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	(96)	(84)
Общо отсрочени данъчни пасиви	**(96)**	**(84)**
Отсрочени данъчни активи – нетно	**(84)**	**(73)**

Общото движение на отсрочените данъци върху дохода е, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	**(73)**	**(54)**
Отчетени като (разход)/приход в печалбата или загубата (Приложение 24)	(11)	(19)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	**(84)**	**(73)**

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви по елементи през периода е, както следва:

Отсрочени данъчни активи	Неизполз-вани отпуски	Обезценка на търговски вземания	Обезценка на стоки	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.	**4**	**6**	**6**	**16**
(Разход)/ приход в печалбата или загубата	1	(1)	(5)	(5)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.	**5**	**5**	**1**	**11**
(Разход)/ приход в печалбата или загубата	1	-	-	1
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	**6**	**5**	**1**	**12**

Отсрочени данъчни пасиви	Имоти, машини и съоръже-ния	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.	**(70)**	**(70)**
(Разход)/ приход в печалбата или загубата	(14)	(14)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.	**(84)**	**(84)**
(Разход)/ приход в печалбата или загубата	(12)	(12)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	**(96)**	**(96)**

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ/(ПАСИВИ) КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г. – НЕТНО	**(73)**
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ/(ПАСИВИ) КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г. – НЕТНО	**(84)**

Към 31 декември 2018 г. сумата на неизползваните данъчни загуби, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 86 хил. лева (2017 г.: 626 хил. лева). Датата на изтичане на срока им е посочена в таблицата по-долу. Съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане, Дружеството има право да пренася данъчната загуба в рамките на 5 години след възникването ѝ.

Дружеството е реализирало данъчни загуби, както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
2014 г.	от 2015 г. до 2019 г.	-	58
2015 г.	от 2016 г. до 2020 г.	-	411
2016 г.	от 2017 г. до 2021 г.	86	157
Общо данъчни загуби за пренасяне		**86**	**626**
Приложима данъчна ставка		10 %	10 %
Теоретичен отсрочен данъчен актив		**9**	**63**
Признат отсрочен данъчен актив		-	-
Непризнат отсрочен данъчен актив		**9**	**63**

След преценка на ръководството на Дружеството относно вероятността за наличието на бъдеща облагаема печалба, срещу която да се оползотворят данъчните загуби, Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив. Оценката на вероятността за бъдещи реализирани печалби за усвояването на потенциален отсрочен данъчен актив се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, като са взети предвид и редица други приложими критерии.

12. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
Нетекущи		
Задължения по финансов лизинг	53	60
Търговски заеми от свързани лица (Приложение 30)	7 627	2 869
Общо нетекущи получени заеми	**7 680**	**2 929**
Текущи		
Задължения по финансов лизинг	60	67
Търговски заеми от свързани лица (Приложение 30)	635	4 922
Общо текущи получени заеми	**695**	**4 989**
Общо получени заеми	**8 375**	**7 918**

Основните условия по получените заеми са както следва:

Вид	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г. Номинална стойност	2018 г. Балансова стойност	2017 г. Номинална стойност	2017 г. Балансова стойност
Задължения по финансов лизинг	EUR	Фиксиран	2019 г. – 2022 г.	113	113	127	127
Общо обезпечени получени заеми				**113**	**113**	**127**	**127**
Необезпечен търговски заем от свързано лице	EUR	Фиксиран 2.75 % и плаващ (базиран на 3М ЮРИБОР), но не по-малко от 3.50 %	2020 г. – 2024 г.	8 149	8 262	7 791	7 791
Общо необезпечени получени заеми				**8 149**	**8 262**	**7 791**	**7 791**
Общо получени заеми				**8 262**	**8 375**	**7 918**	**7 918**

Задължения по финансов лизинг
Дружеството има сключени договори за финансов лизинг на транспортни средства с един лизингодател при лихвени проценти, които не се отклоняват от обичайните пазарни лихвени проценти за подобни споразумения. Сумата на разположение към 31 декември 2018 г. е в размер на номиналната стойност на заема, посочена в таблицата по-горе. Предназначението им е за финансиране на придобиването на съответните лизингови активи. Крайните срокове за изплащане са в периода от 2019 г. до 2022 г. Заемите са ефективно обезпечени с наетите активи, правата за които биха се прехвърлили към лизингодателя в случай на необслужване на лизинговите задължения.

Търговски заеми от свързани лица
Допълнителна информация относно търговските заеми от свързани лица е посочена в Приложение 30.

Към 31 декември 2018 г. има Дружеството има договорирани, но неусвоени заеми, в размер на 1 369 хил. лева (700 хил. евро).

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
До 1 година	62	67
От 1 до 5 години	57	66
Общо минимални лизингови плащания	**119**	**133**
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	(6)	(6)
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	**113**	**127**

Настоящата стойност на задълженията по финансов лизинг е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
До 1 година	60	67
От 1 до 5 години	53	60
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	**113**	**127**

Справедливите стойности на получените заеми не се различават съществено от балансовите им стойности.

Нетекущите получени заеми се очаква да се погасят както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
От 1 до 5 години	7 419	2 147
Над 5 години	261	782
Общо нетекущи получени заеми	**7 680**	**2 929**

Информация относно експозицията на Дружеството към лихвен, ликвиден и валутен риск, свързани с получените заеми, е представена в Приложение 35.

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Търговски задължения	341	326
Търговски задължения към свързани лица (Приложение 30)	61	175
Задължения към персонала	141	189
Задължения към осигурителни организации	9	50
Други данъчни задължения	244	261
Други задължения	-	2
Общо търговски и други задължения	**796**	**1 003**
Без нетекуща част:		
	-	-
Текущи търговски и други задължения	**796**	**1 003**

Търговски задължения
Търговските задължения не включват начисления на разходи.

Задължения към персонала
Задълженията към персонала включват задължения, свързани с начисления на неизползвани компенсируеми отпуски в размер на 50 хил. лева (2017 г.: 43 хил. лева) и задължения, свързани с начисления на бонуси в размер на 91 хил. лева (2017 г.: 22 хил. лева).

Задължения към осигурителни организации
Задълженията към осигурителни организации включват задължения, свързани с начисления на социални и здравни осигурителни вноски върху начислените неизползвани компенсируеми отпуски в размер на 9 хил. лева (2017 г.: 8 хил. лева).

Други данъчни задължения
Другите данъчни задължения представляват ДДС за внасане, което подлежи на плащане към данъчната администрация, в размер на 235 хил. лева (2017 г.: 240 хил. лева), данък върху разходите в размер на 9 хил. лева (2017 г.: 8 хил. лева), като няма дължими данъци върху доходите на физически лица (2017 г.: 13 хил. лева).

Справедливите стойности на търговските и други задължения не се различават съществено от балансовите им стойности.

Информация относно експозицията на Дружеството към ликвиден и валутен риск, свързани с търговските и други задължения, е представена в Приложение 35.

14. ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Получени аванси от клиенти	218	263
Общо пасиви по договори с клиенти	**218**	**263**
Без нетекуща част:		
	-	-
Текущи пасиви по договори с клиенти	**218**	**263**

Получени аванси от клиенти
Получените аванси от клиенти представляват предплатени суми от страна на клиенти, които ще бъдат прихванати от последно дължимите суми по договорите след завършването на тяхното изпълнение.

Измененията в салдото на пасивите по договори с клиенти включват следното:

ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	Получени аванси от клиенти	Общо пасиви по договори с клиенти
КЪМ 1 ЯНУАРИ	**263**	**263**
Прихванати получени аванси от клиенти	(263)	(263)
Нови получени аванси от клиенти	218	218
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	**218**	**218**

15. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

Разбивката на признатите приходи от договори с клиенти по основни категории е както следва:

ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	Стоки	Услуги	Общо
Продажби на едро на стоки	24 978	-	**24 978**
Продажби на дребно на стоки	525	-	**525**
Оказване на услуги по рязане и кантиране	-	779	**779**
Оказване на други услуги	-	146	**146**
Общо приходи от договори с клиенти	**25 503**	**925**	**26 428**

ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.	Стоки	Услуги	Общо
Продажби на едро на стоки	21 882	-	**21 882**
Продажби на дребно на стоки	631	-	**631**
Оказване на услуги по рязане и кантиране и други	-	527	**527**
Оказване на други услуги	-	98	**98**
Общо приходи от договори с клиенти	**22 513**	**625**	**23 138**

16. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИ НА СТОКИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Себестойност на продадени стоки	(20 077)	(18 005)
Общо себестойност на продажби на стоки	**(20 077)**	**(18 005)**

17. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Транспорт	(657)	(570)
ИТ поддръжка	(247)	(223)
Наем на активи	(253)	(129)
Управленски услуги	(105)	(92)
Текущ ремонт на активи	(133)	(111)
Охрана	(109)	(96)
Застраховки	(81)	(81)
Комисионни за продажби	(37)	(27)
Обучения	(53)	(25)
Реклама	(49)	(44)
Телекомуникационни услуги	(36)	(37)
Счетоводни, одиторски и правни услуги	(73)	(32)
Други външни услуги	(50)	(65)
Общо разходи за външни услуги	**(1 883)**	**(1 532)**

В реда за счетоводни, одиторски и правни услуги, посочен по-горе, има начислени разходи за независим финансов одит в размер на 13 хил. лева (2017 г.: 13 хил. лева).

18. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Гориво	(155)	(144)
Рекламни материали	(43)	(69)
Резервни части и поддръжка на машини	(63)	(54)
Електроенергия	(64)	(55)
Опаковъчни материали	(23)	(22)
Други материали	(107)	(77)
Общо разходи за материали	**(455)**	**(421)**

19. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ПЕРСОНАЛА

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Възнаграждения	(1 930)	(1 486)
Социални и здравни осигуровки	(285)	(230)
Начисления за неизползвани отпуски	(59)	(51)
Други разходи	(69)	(81)
Общо разходи за възнаграждения на персонала	**(2 343)**	**(1 848)**

Броя на служителите към края на представените отчетни периоди и средният брой на наетите лица е бил както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Наети лица към края на годината	85	73
Среден брой наети лица през годината	80	70

20. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКИ И ОТПИСВАНИЯ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Обезценки на търговски вземания (Приложение 35)	(15)	(32)
Възстановени обезценки на търговски вземания (Приложение 35)	2	27
Отписани търговски вземания	(20)	-
Общо загуби от обезценки и отписвания на финансови активи	**(33)**	**(5)**

21. ДРУГИ ПРИХОДИ И ПЕЧАЛБИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Излишъци на стоки	89	75
Печалби от продажби на ИМС	-	12
Други приходи	19	9
Общо други приходи и доходи	**108**	**96**

22. ДРУГИ РАЗХОДИ И ЗАГУБИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Командировки	(53)	(65)
Местни данъци и такси	(54)	(52)
Представителни разходи	(54)	(44)
Брак на стоки	(19)	(24)
Оперативни разходи за банкови такси	(40)	(42)
Експлоатация на автомобили	(30)	(29)
Загуби от обезценка на стоки (Приложение 7)	(8)	(14)
Липси на стоки	(45)	(68)
Разходи за непризнат ДДС	(16)	(25)
Данъци върху разходите	(5)	(4)
Други разходи	(57)	(55)
Общо други разходи и загуби	**(381)**	**(422)**

23. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Финансови приходи		
Общо финансови приходи	-	-
Финансови разходи		
Лихви по получени заеми	(223)	(251)
Загуби от отрицателни курсови разлики върху парични средства	(17)	(12)
Общо финансови разходи	**(240)**	**(263)**
Финансови разходи – нетно	**(240)**	**(263)**

24. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	-	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 11)	(11)	(19)
(Разходи за)/Приходи от данъци върху печалбата	**(11)**	**(19)**

Разходите за данъци върху доходите се равняват с теоретично изчисления разход за данъци чрез умножаване на печалбата преди данъци с ефективната данъчна ставка, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Печалба преди данъци	**547**	**177**
Теоретичен разход за данъци при 10 % (2017 г.: 10 %)	(55)	(18)
Ефект върху разхода за данъци на:		
Данъчно непризнати разходи	(84)	(81)
Данъчно признати разходи	82	94
Приспадане на данъчна загуба за пренасяне	57	5
Разходи за данъци върху доходите	-	-

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. няма задължение за текущи данъци върху доходите.

25. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

25.1. СЪДЕБНИ ДЕЛА

Към 31 декември 2018 г. Дружеството не е ответник по търговски съдебни дела със значим материален интерес. По мнение на ръководството не се очаква Дружеството да претърпи някакви значителни загуби при неблагоприятен изход на бъдещи съдебни дела или правни искове насочени към него.

25.2. ДАНЪЧНИ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

През 2018 г. Дружеството не е било обект на проверки от органите на данъчната администрация, включително и отношение на корпоративни подоходни данъци. Органите на данъчната администрация могат да извършат по всяко време ревизия на Дружеството в рамките на 5 години след края на финансовата година, в която съответния данък е станал дължим, и могат да наложат допълнителни данъчни задължения и глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да е обстоятелства, които могат да доведат до потенциални ефективни допълнителни данъчни задължения в значителен размер.

26. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ

26.1. ПРИДОБИВАНЕ НА АКТИВИ

Няма капиталови разходи, които да са договорени към края на отчетния период, но да не са възникнали.

26.2. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Сумата на бъдещите минимални лизингови плащания по неотменяемите лизингови договори е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
До 1 година	112	208
От 1 до 5 години	602	548
Над 5 години	206	166
Общо минимални лизингови плащания	**920**	**922**

Дружеството използва сгради наети при условията на договори за неотменяем оперативен лизинг, с различен срок, който изтича през 2021 г. и 2027 г. Сключените договори включват различни опции за продължаване. Разходите по оперативни лизингови договори, които са признати в отчета за всеобхватния доход са посочени в Приложение 17.

27. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

27.1. ПОСТЪПЛЕНИЯ ОТ ПРОДАЖБА НА ИМС

В отчета за паричните потоци, постъпленията от продажба на активи от имоти, машини и съоръжения се състоят от:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Балансова стойност на отписаните ИМС (Приложение 4)	-	-
Печалба от продажба на ИМС (Приложение 21)	-	12
Постъпления от продажба на ИМС	**-**	**12**

27.2. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

Основните безналични сделки са тези свързани с придобиването на активи от ИМС чрез финансов лизинг. Активите, придобити по този начин се изключват от инвестиционната дейност в отчета за паричните потоци, а паричните плащания по договорите се представят като парични плащания от финансова дейност.

27.3. ПРОМЕНИ В ПАСИВИ, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ ДЕЙНОСТИ ПО ФИНАНСИРАНЕ

Промените в пасивите, произтичащи от дейности по финансиране (пасиви, за които паричните потоци са били – или бъдещите парични потоци ще бъдат – класифицирани в отчета за паричните потоци като парични потоци от финансова дейност) са били както следва:

ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	**7 918**	**9 447**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ		
• Получени заеми	880	-
• Изплатени заеми	(522)	(1 499)
• Платени лихви по получени заеми	(110)	(245)
• Изплатени задължения по финансов лизинг	(108)	(106)
ДРУГИ ИЗМЕНЕНИЯ		
• Начислени лихви по получени заеми	223	245
• Нововъзникнали задължения по финансов лизинг	94	76
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	**8 375**	**7 918**

28. ДИВИДЕНТИ НА ДЯЛ

През 2018 г. и 2017 г. няма разпределяне на дивиденти към едноличния собственик на Дружеството.

29. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на отчетния период, които да оказват влияние върху годишния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2018 г.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството се контролира от ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия, което притежава 100 % от дяловете в Дружеството (Приложение 9), и което е и крайно предприятие майка на Групата, част от която е Дружеството. Дружеството майка притежава контрол над предприятията посочени по-долу като Други свързани лица.

Сделките и транзакциите между Дружеството и неговите свързани лица са както следва:

30.1. ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Други свързани лица		
ХОЛВЕР СРЛ, Румъния (стоки)	66	165
Й. и А. ФРИШАЙС ГМБХ, Австрия (стоки и услуги)	3	21
Й. и А. ФРИШАЙС ДОО, Босна и Херцеговина (стоки)	-	34
Й.Ф. ФУРНИР СРЛ, Румъния (стоки)	-	71
ЙАФ ХОЛЦ УНГАРН КФТ, Унгария (стоки)	-	1
Общо продажби на стоки и услуги	**69**	**292**

30.2. ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Дружество майка		
ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия (услуги)	98	92
Други свързани лица		
Й. и А. ФРИШАЙС ГМБХ, Австрия (стоки)	2 166	1 983
Й.Ф. ФУРНИР СРЛ, Румъния (стоки)	1 823	1 619
ЙАФ ИНТЪРНЕШЪНЪЛ СЪРВИСИС ГМБХ, Австрия (услуги)	245	227
ЙАФ ИМХОЛЦ ГБМХ, Германия (стоки)	6	-
ЙАФ ХОЛЦ СРО, Чехия (стоки)	1	-
ХОЛВЕР СРЛ, Румъния (стоки)	248	166
ЙАФ ГЛОБЪЛ ГМБХ, Австрия (стоки)	93	110
ЙАФ ХОЛЦ УНГАРН КФТ, Унгария (стоки)	12	5
ЙАФ ПОЛСКА СПЗОО, Полша (стоки и услуги)	11	12
Й. и А. ФРИШАЙС ДОО, Босна и Херцеговина (стоки)	-	32
ФРИШАЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД (услуги)	17	-
Общо покупки на стоки и услуги	**4 720**	**4 246**

Покупките на услуги от свързани лица включват управленски услуги, ИТ поддръжка и други.

30.3. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ ПО ПРОДАЖБИ НА СТОКИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
Други свързани лица		
Й.Ф. ФУРНИР СРЛ, Румъния	1	1
Общо търговски вземания по продажби на стоки	**1**	**1**

Тръговските вземания от свързани лица са дължими в рамките на 30 дни след извършване на продажбата, не са обезпечени и не генерират приходи от лихви.

През 2018 г. няма начислени загуби от обезценки на съмнителни или необслужвани вземания от свързани лица (2017 г.: няма).

30.4. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
Други свързани лица		
Й.Ф. ФУРНИР СРЛ, Румъния	55	80
Й. и А. ФРИШАЙС ГМБХ, Австрия	-	81
ХОЛВЕР СРЛ, Румъния	5	11
ЙАФ ПОЛСКА СПЗОО, Полша	1	3
Общо търговски задължения по покупки на стоки и услуги	**61**	**175**

Тръговските задължения към свързани лица са дължими в рамките на 30 дни след извършване на покупката, не са обезпечени и не изискват разходи за лихви.

30.5. ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия (Дружество майка)	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	2017 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	**5**	**-**
Предоставени аванси	-	5
Приспаднати аванси	(5)	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	**-**	**5**

Предоставените аванси към дружеството майка през 2017 г. представляват надплатени суми по получените от Дружеството услуги. Сумата е прихваната през 2018 г. срещу нововъзникнали задължения.

30.6. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия (Дружество майка)	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	**7 791**	**9 290**
Новополучени суми	880	-
Върнати суми	(522)	(1 499)
Начислен разходи за лихви	217	245
Платени лихви	(104)	(245)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	**8 262**	**7 791**

Заемите, получени от дружеството майка, са по три договора за заем от 2014 г., 2015 г. и 2016 г., които са анексирани през 2018 г. Заемите са необезпечени и имат различен срок на погасяване: 0.25 мил. евро до ноември 2020 г., 2.45 мил. евро до декември 2021 г. и 1.47 мил. евро до юни 2024 г. (2017 г.: 2.75 мил. евро до декември 2018 г. и 2 мил. евро до юни 2024 г.). Заемите са получени с цел обезпечаване на оперативната дейност на Дружеството.

30.7. ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва управителите и прокуриста на Дружеството.

Доходите платени или платими към ключов управленски персонал са били както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал	202	166
Общо доходи на ключов управленски персонал	**202**	**166**

Задълженията към ключовия управленски персонал на Дружеството, свързани с тяхните доходи са както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Задължения по краткосрочни доходи на ключов управленски персонал	25	18
Общо задължения по доходи на ключов управленски персонал	**25**	**18**

31. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

31.1. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ОПОВЕСТЯВАНЕТО

Справедливата стойност за целите на оповестяването на следните финансови инструменти се приема, че е разумно приближение на тяхната балансова стойност:

- Текущи търговски вземания;
- Парични средства и еквиваленти;
- Текущи търговски и други задължения; и
- Текущи получени заеми.

Справедливата стойност на финансови инструменти различни от горните се определя за целите на оповестяването чрез дисконтиране на бъдещите договорени парични потоци с текущия пазарен лихвен процент, който би бил на разположение на Дружеството за подобни финансови инструменти.

31.2. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ОЦЕНЯВАНЕТО

Дружеството няма активи и пасиви, включително и по финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност в отчета за финансово състояние, с изключение на парични средства и еквиваленти, за които справедливата стойност се равнява на номиналната им такава.

32. ЗНАЧИМИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ

Изготвянето на финансови отчети според изискванията на МСФО изисква да се използват значителни приблизителни счетоводни оценки и предположения. Изготвянето на финансови отчети според изискванията на МСФО изисква също така ръководството да прави преценки относно прилагането на счетоводните политики на Дружеството. Оценките и преценките се преглеждат постоянно и се базират на историческа информация и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се смята че са уместни при текущите обстоятелства. Областите на финансовия отчет, които включват в себе си висока степен на преценка или сложност, както и областите, в които предположенията и оценките са значителни за финансовия отчет са посочени по-долу.

32.1. ЗНАЧИМИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Дружеството прави оценки и допускания, касаещи бъдещето. Въпреки че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, фактическите резултати може да се различават от тези оценки. Няма ключови предположения относно бъдещето и другите източници на несигурност на приблизителните оценки към края на отчетния период, които имат сериозен риск да доведат до съществени корекции към балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, с изключение на посочените по-долу:

32.1.1. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Дружеството не признава отсрочени данъчни активи върху данъчните загуби за пренасяне в размер на 86 хил. лева (2017 г.: 626 хил. лева), които са възникнали до датата на отчета за финансово състояние, и за които не е изтекъл законовия срок за тяхното ползване. Ръководството на Дружеството счита, че тези отсрочени данъчни активи може да не бъдат възстановими, тъй като плановете за бъдещо развитие на Дружеството показват наличието на облагаеми печалби в размер недостатъчен за тяхното ползване. Допълнителна информация относно отсрочените данъчни активи върху данъчните загуби е оповестена в Приложение 11.

32.1.2. ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Обезценката на търговски вземания се оценява като разлика между балансовата стойност на съответния финансов актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив, в случай че бъдещите парични потоци се очаква да се получат след повече от 12 месеца от края на отчетния период. Направените предположения относно бъдещите парични потоци са базирани на очакванията на ръководството на Дружеството относно бъдещите постъпления, които очаквания се основават както на постигнатите договорености със съответните контрагенти за разсрочено и/или частично погасяване и на водени в тази връзка преговори, така и на предполагаемия изход от водени дела и наличието на релевантни обезпечения. Към 31 декември 2018 г. общата стойност на натрупаните обезценки на търговски вземания е в размер на 57 хил. лева (2017 г.: 44 хил. лева), както е оповестено в Приложение 35. В случай че поради влошено финансово състояние на съответните контрагенти или поради други причини очакваните плащания, на базата на постигнатите договорености, водените до момента преговори и очакваните крайни решения по водени дела, не се осъществят, стойността на натрупаните обезценки може да се наложи да бъде увеличена спрямо тази, която е призната към края на отчетния период. Допълнителна информация за направените обезценки през 2018 г. и 2017 г. е оповестена в Приложение 35.

32.2. ЗНАЧИМИ ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Няма значими преценки, направени от ръководството, в допълнение на тези свързани с приблизителни оценки, които влияят значително върху признатите във финансовия отчет суми.

33. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО КАТЕГОРИИ

Признатите финансови инструменти в отчета за финансово състояние („ОФС“) са както следва:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Финансови активи	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по ССПЗ	Общо
Търговски вземания (Приложение 5)	1 474	-	**1 474**
Парични средства и еквиваленти (Приложение 8)	-	702	**702**
Общо финансови активи в ОФС	**1 474**	**702**	**2 176**

Финансови пасиви	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
Получени заеми (без задължения по финансов лизинг) (Приложение 12)	8 262
Задължения по финансов лизинг (Приложение 12)	113
Търговски и други задължения (Приложение 13)	543
Общо финансови пасиви в отчета за финансово състояние	**8 918**

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Финансови активи	Кредити и вземания
Търговски и други вземания (Приложение 5)	1 248
Парични средства и еквиваленти (Приложение 8)	878
Общо финансови активи в отчета за финансово състояние	**2 126**

Финансови пасиви	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
Получени заеми (без задължения по финансов лизинг) (Приложение 12)	7 791
Задължения по финансов лизинг (Приложение 12)	127
Търговски и други задължения (Приложение 13)	690
Общо финансови пасиви в отчета за финансово състояние	**8 608**

Търговските и други вземания, посочени по-горе, не включват вземания и други активи, които не представляват финансови активи.

Търговските и други задължения, посочени по-горе, не включват задължения, които не представляват финансови пасиви.

34. КОМПЕНСИРАНЕ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Няма финансови активи и финансови пасиви, които да подлежат на компенсиране в отчета за финансово състояние, тъй като Дружеството няма юридически упражняеми глобални компенсаторни споразумения или подобни договорености.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Извършвайки дейността си Дружеството използва финансови инструменти и това потенциално го излага на редица финансови рискове, както следва:

- Пазарен риск;
- Кредитен риск; и
- Ликвиден риск.

Настоящото приложение представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска.

Цялостната програма на ръководството за управление на финансовия риск е фокусирана върху степента на невъзможност от точно прогнозиране на финансовите пазари, като главната й цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се осъществява от ръководството на Дружеството в съгласие с избраната и одобрена политика.

35.1. ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

- Валутен риск;
- Лихвен риск; и
- Друг ценови риск.

35.1.1. ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

Дружеството има дейност в Република България и тъй като Българският лев е ефективно фиксиран към Еврото (Приложение 3.1.2), то е изложено на валутен риск, произтичащ сделки и транзакци, деноминирани в други чуждестранни валути. Такива сделки и транзакции са следните:

- Покупки, деноминирани в Щатски долар (USD).

Валутния риск се контролира и намалява чрез управление на размера на експозициите към определени чуждестранни валути, включващо и, доколкото е възможно, обвързване на обема на входящите паричните потоци (например от продажби и получаване на заеми) с обема парични потоци, необходими за погасяването на финансовите пасиви, деноминирани в съответната чуждестранна валута.

Балансовата стойност на финансовите активи е деноминирана в следните валути:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Български лев (BGN)	1 877	2 124
Евро (EUR)	299	2
Общо финансови активи в отчета за финансово състояние	**2 176**	**2 126**

Балансовата стойност на финансовите пасиви е деноминирана в следните валути:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Български лев (BGN)	182	224
Евро (EUR)	8 736	8 384
Общо финансови пасиви в отчета за финансово състояние	**8 918**	**8 608**

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти, деноминирани в Щатски долар (USD)
Експозициите в Щатски долари към 31 декември 2018 г. и 2017 г. са незначителни и не биха породили риск, който да е съществен спрямо резултатите от дейността или финансовото състояние на Дружеството.

35.1.2. ЛИХВЕН РИСК

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Лихвеният риск се контролира и намалява чрез управление на размера на експозициите към плаващи лихвени проценти, включващо и, доколкото е възможно, обвързване на пазарните лихвени индекси, определящи обема на входящите паричните потоци (например по финансови активи с плаваща лихва) с пазарните лихвени индекси, определящи обема парични потоци, необходими за погасяването на финансовите пасиви с плаваща лихва.

Лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	2017 г.
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	688	866
Финансови пасиви	(2 982)	(3 436)
Инструменти с фиксирана доходност – нетно	**(2 294)**	**(2 570)**
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(5 393)	(4 482)
Инструменти с плаваща доходност – нетно	**(5 393)**	**(4 482)**

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва
Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалбата или загубата, с изключение на паричните средства в банки. Поради това промяна на лихвените проценти към края на отчетния период не би засегнала резултатите от дейността.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва
На 31 декември 2018 г., ако пазарните лихви бяха с 100 базисни пункта по-високи при положение, че всички останали променливи са неизменни, печалбата след данъчно облагане за годината щеше да е с 72 хил. лева по-ниска (2017 г.: 47 хил. лева), основно поради по-големи разходи за лихви. Към същата дата ако пазарните лихви бяха с 100 базисни пункта по-ниски, при положение, че всички останали променливи са неизменни, печалбата след данъчно облагане за годината нямаше да е различна, тъй като получените заеми са с изискване за минимална лихва. По-високата чувствителност на печалбата от пазарните лихвени нива през 2018 г. в сравнение с 2017 г. се дължи основно на по-високата нетна експозиция на финансовите пасиви с плаваща лихва.

35.1.3. ДРУГ ЦЕНОВИ РИСК

Другият ценови риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще се колебаят в резултат на промени на пазарните цени (различни от тези, произтичащи от лихвения или валутния риск), причинени от фактори, специфични за конкретния финансов инструмент или емитент, или отнасящи се до всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството не изложено на значим друг ценови риск по отношение на инвестиции държани от него, тъй като няма съществени инвестиции, биологични или други активи, отчитани по справедлива стойност. Дружеството не е изложено на друг ценови риск по отношение на финансови активи обвързани с ценови нива на материални запаси.

35.2. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата страна, като не успее да изплати задължението. Кредитния риск възниква по отношение на:

- Търговските вземания; и
- Паричните средства и еквиваленти (с изключение на паричните средства в брой).

Кредитният риск се управлява централизирано от ръководството на Дружеството. По отношение на банките и финансовите институции, Дружеството използва услугите само на банки от Република България с добра репутация и инвестиционен кредитен рейтинг. По отношение на клиентите, за които по принцип не се използват независими външни оценки на кредитния рейтинг, ръководството на Дружеството оценява кредитното качество на клиента вземайки предвид неговото финансово състояние, минал опит и други фактори. Кредитни линии (кредитни лимити) към клиентите се одобряват за всеки индивидуален случай от ръководството, което също така следи регулярно за използването на разрешения кредитен лимит. В допълнение на това Дружеството застрахова значителна част от търговските вземания.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Търговски вземания	1 474	-
Търговски и други вземания	-	1 248
Парични средства и еквиваленти в банки	688	866
Общо финансови активи, които са свързани с кредитен риск	**2 162**	**2 114**

Концентрацията на кредитен риск към датата на отчета по географски райони, в които са разположени съответните контрагенти на Дружеството, е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Република България	2 161	2 113
Други страни от Европейския съюз	1	1
Общо финансови активи, които са свързани с кредитен риск	**2 162**	**2 114**

Балансовата стойност на финансовите активи без търговски вземания по рейтингови класове на кредитния риск е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Дългосрочен кредитен рейтинг от BBB+ до BBB-		
- Парични средства и еквиваленти в банки	688	866
Общо финансови активи без търговски вземания	**688**	**866**

Дружеството не държи обезпечения като гаранция по финансовите активи.

Дружеството няма финансови активи, които са закупени или първоначално създадени с кредитна обезценка.

Дружеството няма финансови активи, по които кредитния риск да се е увеличил значително след първоначалното признаване.

Дружеството няма финансови активи, с изключение на търговски вземания, по които да има просрочие повече от 30 дни.

Кредитните загуби по търговски вземания към края на отчетния период и към датата на първоначално прилагане на МСФО 9 са определени както следва:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	Непросрочени и просрочени до 30 дни	Просрочени от 31 до 60 дни	Просрочени от 61 до 90 дни	Просрочени от 91 до 120 дни	Просрочени от 121 до 150 дни	Просрочени от 151 до 180 дни	Просрочени повече от 180 дни	Общо
Търговски вземания	1 424	47	14	17	-	7	22	**1 531**
Очакван процент загуби за незастрахована част на търговски вземания	2.50 %	7.50 %	10.00 %	20.00 %	30.00 %	40.00 %	90.00 %	
Кредитни загуби	**(26)**	**(4)**	**(1)**	**(3)**	**-**	**(3)**	**(20)**	**(57)**

КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 г.	Непросрочени и просрочени до 30 дни	Просрочени от 31 до 60 дни	Просрочени от 61 до 90 дни	Просрочени от 91 до 120 дни	Просрочени от 121 до 150 дни	Просрочени от 151 до 180 дни	Просрочени повече от 180 дни	Общо
Търговски вземания	1 228	18	23	7	1	6	9	**1 292**
Очакван процент загуби за незастрахована част на търговски вземания	2.50 %	7.50 %	10.00 %	20.00 %	30.00 %	40.00 %	90.00 %	
Кредитни загуби	**(30)**	**(1)**	**(2)**	**(1)**	**-**	**(2)**	**(8)**	**(44)**

Промените в корективната сметка за кредитни загуби по финансови активи по амортизирана стойност са както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
КЪМ 1 ЯНУАРИ (МСС 39)	**(44)**	**(63)**
Сума на преизчисление през неразпределени печалби (Приложение 37)	-	-
КЪМ 1 ЯНУАРИ (МСФО 9)	**(44)**	**(63)**
Промени през периода за загуби, оценявани в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента:		
- Начислени загуби от обезценки на търговски вземания (Приложение 20)	(15)	(32)
- Възстановяване на обезценки на търговски вземания (Приложение 20)	2	27
- Отспиване на несъбирасми търговски вземания, за които има загуби от обезценки	-	24
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	**(57)**	**(44)**

35.3. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е рискът, при който Дружеството среща трудности да спазва задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреждани с наличности или друг финансов актив. Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно парични средства, парични еквиваленти и ликвидни инвестиции, както и осигуряването на достъп до уместни кредитни ангажименти, например банкови овърдрафти или револвиращи кредитни линии. Ръководството следи прогнози за наличния ликвиден резерв на Дружеството, който включва неизползваните средства по кредитни ангажименти, в случай че има такива (Приложение 12), както и от паричните средства и еквиваленти (Приложение 8). Прогнозите се базират на очакваните парични потоци. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

Недеривативните финансовите пасиви, включително очаквани плащания на лихви, имат следните оставащи по договорите падежи, като посочените суми са недисконтираните договорени парични потоци:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.	Балансова стойност	Договорени парични потоци	По-малко от 6 месеца	Между 6 месеца и 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години
Получени заеми (без задължения по финансов лизинг)	**8 262**	**9 060**	507	394	7 891	268
Задължения по финансов лизинг	**113**	**119**	31	31	57	-
Търговски и други задължения	**543**	**543**	543	-	-	-
Общо финансови пасиви в отчета за финансовото състояние	**8 918**	**9 722**	**1 081**	**425**	**7 948**	**268**

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.	Балансова стойност	Договорени парични потоци	По-малко от 6 месеца	Между 6 месеца и 1 година	Между 1 и 5 години	Над 5 години
Получени заеми (без задължения по финансов лизинг)	**7 791**	**8 231**	857	4 269	2 301	804
Задължения по финансов лизинг	**127**	**133**	34	33	66	-
Търговски и други задължения	**690**	**60**	690	-	-	-
Общо финансови пасиви в отчета за финансовото състояние	**8 608**	**9 054**	**1 581**	**4 302**	**2 367**	**804**

Търговските и други задължения, посочени по-горе не включват задължения, които не представляват финансови пасиви.

Няма недеривативни финансови пасиви, за които се очаква паричните потоци да възникнат значително по-рано от посоченото в таблицата по-горе.

36. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на ръководството, когато управлява капитала са, както да запази способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така и да може да е в състояние да предоставя адекватна възвръщаемост на едноличния собственик на капитала и изгоди за останалите вложители. Ръководството се стреми да постигне тези цели чрез подходящо ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск и чрез поддържане на оптимална структура на капитала с цел редуциране на неговата цена.

Дружеството не подлежи на външно наложени изисквания за капитала. Дружеството управлява структурата на капитала и извършва корекции в нея в светлината на промените на икономическите условия и характеристиките на риска на основните активи. За да се поддържа или коригира структурата на капитала, Дружеството може да коригира сумата на дивидентите, изплатени на едноличния собственик на капитала, да върне част от капитала на едноличния собственик на капитала, да издава нови дялове или да продава активи, за да намали дълга.

Дружеството наблюдава структурата на капитала на основата на съотношението на дълга към капитал, което се изчислява като нетен дълг/капитал. Нетният дълг се определя като от общата сума на заемите (както е показана в отчета за финансово състояние като нетекуща и текуща) се извадят парите и паричните еквиваленти. Капиталът се определя като към собствения капитал (както е показан в отчета за финансово състояние) се добави нетния дълг.

През 2018 г. стратегията на Дружеството, която е не променена от 2017 г., е да поддържа съотношението дълг към капитал между 70 % и 100 % (2017 г.: между 70 % и 100 %), за да си гарантира достъп до финансиране на разумна цена чрез поддържане на кредитната си способност.

Съотношението дълг/капитал към края на отчетния период е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2018 г.	**2017 г.**
Общо получени заеми (Приложение 12)	8 375	7 918
Минус: парични средства и еквиваленти (Приложение 8)	(702)	(878)
Нетен дълг	**7 673**	**7 040**
Собствен капитал	2 931	2 395
Общо капитал	**10 604**	**9 435**
Дълг към капитал	**72 %**	**75 %**

Намалението в съотношението дълг към капитал през 2018 г. се дължи на по-малкото относително увеличение на нетния дълг, което е в резултат на увеличения размер на получените заеми, спремо увеличението на собствен капитал, което е в резултат на реализираната печалба през годината.

37. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ

37.1. ПРИЛАГАНЕ ЗА ПЪРВИ ПЪТ НА МСФО 9 „ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ“

Дружеството е започнало прилагането на МСФО 9 от 1 януари 2018 г. (дата на първоначално прилагане), което е довело до промени в счетоводните политики, както и до корекции на сумите, признати във финансовите отчети. В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 9, сравнителната информация не е преизчислена.

Няма ефект върху неразпределените печалби към 1 януари 2018 г.

Към 1 януари 2018 г. ръководството на Дружеството е направило оценка на бизнес модела, който е приложим към финансовите активи на Дружеството и е класифицирало финансовите активи в подходящите категории по МСФО 9. Основните ефекти, произтичащи от тази прекласификация са както следва:

	Кредити и вземания	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	Финансови активи, отчитани по ССПЗ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г. (МСС 39)	**2 126**	-	-
Прекласификация на търговски и други вземания във финансови активи по амортизируема стойност	(1 248)	1 248	-
Прекласификация на парични средства и еквиваленти във финансови активив по ССПЗ	(878)	-	878
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 г. (МСФО 9)	-	**1 248**	**878**

Финансови активи по амортизирана стойност
Вземанията, отчитани в съответствие с МСС 39 в категорията кредити и вземания, са прекласифицирани в категорията финансови активи по амортизирана стойност, тъй като те отговарят на дефиницията за такива финансови активи в МСФО 9 и не са посочени от ръководството като финансови активи по ССПЗ.

Финансови активи по ССПЗ
Паричните средства и еквиваленти, отчитани в съответствие с МСС 39 в категорията кредити и вземания, са прекласифицирани в категорията финансови активи по ССПЗ, тъй като те отговарят на дефиницията за такива финансови активи в МСФО 9.

Към 1 януари 2018 г. финансовите инструменти на Дружеството са били както следва:

	Оценъчна категория		Балансова стойност		
	МСС 39	МСФО 9	МСС 39	МСФО 9	Разлика
Финансови активи					
Търговски вземания	Амортизирана стойност	Амортизирана стойност	1 248	1 248	-
Парични средства и еквиваленти	Амортизирана стойност	ССПЗ	878	878	-
Общо финансови активи			**2 126**	**2 126**	-
Финансови пасиви					
Получени заеми (без задължения по финансов лизинг)	Амортизирана стойност	Амортизирана стойност	7 791	7 791	-
Задължения по финансов лизинг	Амортизирана стойност	Амортизирана стойност	127	127	-
Търговски и други задължения	Амортизирана стойност	Амортизирана стойност	690	690	-
Общо финансови пасиви			**8 608**	**8 608**	-

37.2. ПРИЛАГАНЕ ЗА ПЪРВИ ПЪТ НА МСФО 15 „ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ“

Дружеството е започнало прилагането на МСФО 15 от 1 януари 2018 г. (дата на първоначално прилагане), което е довело до промени в счетоводните политики, както и до корекции на сумите, признати във финансовите отчети. В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 15, Дружеството е приложило стандарта със задна дата с кумулативния ефект от първоначално прилагане, признат към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределените печалби. Сравнителната информация не е преизчислена.

Към 31 декември 2018 г. сумите, с които всяка статия от финансовите отчети е била засегната от прилагането на МСФО 15, са били следните:

	Балансова стойност по МСС 18	Прекласи-фицкация	Преоценка	Балансова стойност по МСФО 15
Търговски вземания	1 474	-	-	1 474
Общо активи	**1 474**	-	-	**1 474**
Получени аванси от клиенти	218	(218)	-	-
Пасиви по договори с клиенти	-	218	-	218
Общо пасиви	**218**	-	-	**218**

Към 1 януари 2018 г. сумите, с които всяка статия от финансовите отчети е била засегната от прилагането на МСФО 15, са били следните:

	Балансова стойност по МСС 18	Прекласи-фицкация	Преоценка	Балансова стойност по МСФО 15
Търговски вземания	1 248	-	-	1 248
Общо активи	**1 248**	-	-	**1 248**
Получени аванси от клиенти	263	(263)	-	-
Пасиви по договори с клиенти	-	263	-	263
Общо пасиви	**263**	-	-	**263**

Пасиви по договори с клиенти

Предоставените от страна на клиентите аванси по договорите са представяни преди това като получени аванси от клиенти.

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството на ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД („Дружеството") представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО").

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 131497028 и със седалище и адрес на управление област София, община Елин Пелин, с. Мусачево 2139, ул. „София" № 11.

Дружеството има предмет на дейност: търговия с дърво и дървени материали, както и извършването на всякакви други търговски сделки и дейности, незабранени от закона.

Дружеството има магазини и бази на територията на с. Мусачево, община Елин Пелин и гр. Варна.

Основните клиенти на Дружеството през 2018 г. са търговски фирми, свързани с производство на мебели, строителни фирми, дистрибутори на строителни материали и продукти от дървесина и др.

Основните доставчици на Дружеството през 2018 г. са производители на продукти от дървесина.

Наличие на клонове

Дружеството няма разкрити клонове.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

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

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходи от продажби и други оперативни приходи

През 2018 г. Дружеството е реализирало приходи от договори с клиенти (приходи от продажби на стоки и оказване на услуги) в размер на 26 428 хил. лева (2017 г.: 23 138 хил. лева), както е оповестено в Приложение 15 към годишния финансов отчет. Увеличението на приходите от продажби за 2018 г. е в размер на 3 290 хил. лева (14.22 %) в сравнение с 2017 г. Увеличението на приходите от продажби се дължи както на увеличаването на обема на продажби към съществуващи клиенти, така и на намирането на нови такива.

Няма съществено изменение в структурата на другите оперативните приходи на Дружеството в сравнение с предходната година. През 2018 г. другите приходи на Дружеството са в размер на 108 хил. лева (2017 г.: 96 хил. лева). Увеличението на другите приходи се дължи основно на увеличението на излишъци на стоки, както е оповестено в Приложение 21 към годишния финансов отчет.

Оперативни разходи

Няма съществено изменение в структурата на оперативните разходи на Дружеството в сравнение с предходната година. През 2018 г. и 2017 г. оперативните разходи на Дружеството, анализирани по тяхната същност, а не по функционалното им разпределение, са били както следва:

	Всички посочени суми с изключение на процентите са в хиляди лева			
Вид разход	**2018 г.**	**%**	**2017 г.**	**%**
Отчетна стойност на продадени стоки	20 077	77.97 %	18 005	78.99 %
Разходи за външни услуги	1 883	7.31 %	1 532	6.72 %
Разходи за възнаграждения персонала	2 343	9.10 %	1 848	8.11 %
Разходи за амортизации	577	2.24 %	561	2.46 %
Разходи за материали	455	1.77 %	421	1.85 %
Загуби от обезценка и отписване на финансови активи	33	0.13 %	5	0.02 %
Други разходи и загуби	381	1.48 %	422	1.85 %
	25 749	**100.00 %**	**22 794**	**100.00 %**

Измененията в оперативните разходи, посочени по-горе, се дължат основно на увличението в обема на дейността на Дружеството, както и на заетия персонал.

Финансов резултат

Финансовият резултат на Дружеството за 2018 г. е нетна печалба в размер на 536 хил. лева (2017 г.: 158 хил. лева), която представлява 2.03 % от реализираните приходи от продажби на стоки и услуги за 2018 г. (2017 г.: 0.68 %). Увеличението на финансовия резултат на Дружеството се дължи основно на увеличените приходи от продажби.

Към момента няма насрочено събрание на законните представители на едноличния собственик на капитала, което да се проведе през 2019 г., с цел вземане на решение за разпределение на реализираният финансов резултат като покриване на непокритите загуби.

Нетекущи активи

Към 31 декември 2018 г. няма съществено изменение в структурата на нетекущите активи на Дружеството в сравнение с края на предходната година, с изключение на промените от прилагането за първи път на МСФО 9 и МСФО 15. Нетекущите активи на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 6 128 хил. лева, като най-голяма е частта на имоти, машини и съоръжения в размер на 6 103 хил. лева (99.59 %). Останалите нетекущи активи представляват други активи в размер на 25 хил. лева. Допълнителна информация относно нетекущите активи е оповестена в Приложения 4 и 6 към годишния финансов отчет.

Текущи активи

Към 31 декември 2018 г. няма съществено изменение в структурата на текущите активи на Дружеството в сравнение с края на предходната година, с изключение на промените от прилагането за първи път на МСФО 9 и МСФО 15. Текущите активи на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 6 276 хил. лева, като най-голяма е частта на материалните запаси в размер на 3 838 хил. лева (61.15 %). Останалите текущи активи представляват търговски вземания в размер на 1 474 хил. лева, други активи в размер на 262 хил. лева, както и парични средства в размер на 702 хил. лева. Допълнителна информация относно текущите активи е оповестена в Приложения 5, 6, 7 и 8 към годишния финансов отчет.

Нетекущи пасиви

Към 31 декември 2018 г. няма съществено изменение в структурата на нетекущите пасиви на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Нетекущите пасиви на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 7 764 хил. лева, като най-голяма е частта на получените заеми в размер на 7 680 хил. лева (98.92 %). Останалите нетекущи пасиви представляват отсрочени данъчни пасиви в размер на 84 хил. лева. Допълнителна информация относно нетекущите пасиви е оповестена в Приложения 11 и 12 към годишния финансов отчет.

Текущи пасиви

Към 31 декември 2018 г. няма съществено изменение в структурата на текущите пасиви на Дружеството в сравнение с края на предходната година, с изключение на промените от прилагането за първи път на МСФО 9 и МСФО 15 и намалението в текущите задължения поради разсрочването на получените заеми от свързани лица, направено през 2018 г. Текущите пасиви на Дружеството към края на отчетния период са в размер на 1 709 хил. лева, като най-голяма е частта на търговски и други задължения в размер на 796 хил. лева (46.58 %). Останалите текущи задължения представляват получени заеми в размер на 695 хил. лева и пасиви по договори с клиенти в размер на 218 хил. лева. Допълнителна информация относно текущите пасиви е оповестена в Приложения 12, 13 и 14 към годишния финансов отчет.

Собствен капитал

Няма съществено изменение в структурата на собствения капитал на Дружеството в сравнение с края на предходната година. Основният капитал на Дружеството към края на текущия отчетен период е бил в размер на 11 443 090 лева (2017 г.: 11 443 090 лева). Към 31 декември 2018 г. основният капитал се състои от 1 144 309 броя дяла по 10 лева за брой. Изменението през предходната година в записания капитал се дължи на следното: с решение на законните представители на едноличния собственик от 17 юли 2017 г. основният капитал на Дружеството е увеличен с 977 920 лева чрез записването на нови дялове. Номиналната стойност на 1 дял не се променя, увеличава се само броят на дяловете, както е оповестено в Приложение 9 към финансовия отчет.

Другите елементи на собствения капитал представляват непокрити загуби и резерви, които са съответно на стойности в размер на 8 513 хил. лева и 1 хил. лева (2017 г.: съответно 9 049 хил. лева и 1 хил. лева). През годината няма изменение в резервите, а изменението в непокритите загуби се дължи на генерираната през 2018 г. нетна печалба.

Едноличният собственик на капитала на Дружеството към 31 декември 2018 г. и 2017 г. е ХОЛЦВЕРКЩОФЕ ФЕРТРИЙБСХОЛДИНГ АГ, Австрия, както е оповестено в Приложение 9 към годишния финансов отчет.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Ликвидност

Обща ликвидност = Текущи активи / Текущи задължения = **3.67** (2017 г.: **0.88**)

Бърза ликвидност = (Текущи активи – Материални запаси) / Текущи задължения = **1.43** (2017 г.: **0.37**)

Абсолютна ликвидност = Парични средства и еквиваленти / Текущи задължения = **0.41** (2017 г.: **0.14**)

Нетен оборотен капитал = Текущи активи – Текущи задължения = **4 567 хил. лева** (2017 г.: **(725) хил. лева**)

Измененията в показателите за ликвидност се дължат както на увеличението на текущите активи, така и на намалението на текущите задължения, което е в резултат на разсрочването на падежа на част от получените заеми от свързани лица.

Доходност

Марж на печалбата при продажбите (стоки) = Брутна печалба / Приходи от продажби на стоки = **21.28 %** (2017 г.: **20.02 %**)

Възвръщаемост на активите преди данъци = Печалба преди данъци / Средни общо активи = **4.55 %** (2017 г.: **1.50 %**)

Възвръщаемост на собствения капитал = Нетна печалба / Среден собствен капитал = **20.13 %** (2017 г.: **8.65 %**)

Измененията в показателите за доходност се дължат основно на по-голямата печалба, реализирана през 2018 г. при относително запазване на нивото на общите активи и собствения капитал.

Дейност

Оборот на материалните запаси = Средни материални запаси * 365 / Себестойност на продажби на стоки = **64 дни** (2017 г.: **64 дни**)

Оборот на вземанията = Средни вземания от клиенти * 365 / Приходи от договори с клиенти = **19 дни** (2017 г.: **21 дни**)

Оборот на активите = Приходи от договори с клиенти / Средни общо активи = **2.20** (2017 г.: **1.96**)

Измененията в показателите за дейност се дължат основно на увеличения обем на дейността на Дружеството.

Финансова независимост

Общ дълг към собствен капитал = Задължения / Собствен капитал = **3.23** (2017 г.: **3.87**)

Изменението в показателя се дължи на по-голямото относително увеличение на собствения капитал спрямо увеличението в задълженията на Дружеството.

ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В дейността си Дружеството не използва финансови инструменти извън тези, по които възникват търговски вземания, търговски задължения и заеми. Извършвайки дейността си Дружеството е потенциално изложено на значими финансови рискове: пазарен риск (включително валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Цялостната програма на ръководството за управление на финансовия риск е фокусирана върху степента на невъзможност от точно прогнозиране на финансовите пазари, като главната й цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние и финансовия резултат на Дружеството. Управлението на рисковете, произтичащи от финансови инструменти, се осъществява от ръководството на Дружеството в съгласие с избраната и одобрена политика. Информация относно експозицията на Дружеството по отношение на различните рискове, както и допълнителна информация относно целите и политиката на Дружеството по управление на финансовия риск е представена в Приложение 35 към годишния финансов отчет.

Дружеството няма хеджирани позиции, за които се прилага отчитане на хеджирането.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма важни събития, които да са настъпили след края на отчетния период, и които да имат влияние върху финансовият отчет, както е оповестено в Приложение 29 към годишния финансов отчет.

УПРАВЛЕНИЕ

Управлението на Дружеството се осъществява от управителите Александър Флатишлер и Анна Кирилова, както и от прокуриста Гергана Машова.

Възнагражденията, получени общо през годината от ключовия управленски персонал са тези оповестени в Приложение 30 към годишния финансов отчет.

ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

С напредването на 2018-та година, забавянето на българската, а и на европейската икономиката, стана все по-видимо. Това е и причината прогнозите за 2019 година на Дружеството да бъдат за умерено оптимистични. И през 2019 година, ключови приоритети за Дружеството са намирането на калифицирана работна сила, обучението на кадри и подобряване на ефективността. Положителен момент за 2019 година са планираните инвестиции, които ще осъществим тази година, а именно построяването на нов склад, софтуерни иновации, част от инвестициите са насочени към нов машинен парк. Досегашният модел за увеличение на производството чрез наемане на повече хора е изчерпан, за това сме фокусирани върху автоматизирането на производството и въвеждане на нови, онлайн платформи, които да пестят време и ресурси. Част от мисията на Дружеството е свързана с проправянето на път за нови тенденции в строителството с дървесина, виждаме перспектива в производството на мебели, очакваме повишение на поръчките, а с това и по-висока производителност. Планираме нови възможности пред Дружеството, работа с нови целеви клиентски групи и пазари. Залагаме на устойчивото развитие на нашия бизнес.

По отношение на развитието на персонала, Дружеството има за цел да наблегне на обучения и обмяна на опит с други дъщерни фирми от групата. В процес на изграждане е нашата онлайн обучителна платформа, която има за цел да улесни придобиването на знания от нашите служители.

Няма предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Основното предизвикателство пред Дружеството е липсата на кадри, не само висококвалифицирани специалисти, но и всякакви работници с по-ниска специализация. Изчерпването на свободен трудов трудов потенциал, може да забави постигането на заложените пред Дружеството цели. Друг риск, който може да бъде упоменат, е множеството промени в законите и твърде кратките срокове за адаптирането на бизнеса към тях.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството на Дружеството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, 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.

ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД * София Sofia BG * ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД *

Анна Кирилова, Управител
София
14 февруари 2019 г.

Гергана Машова, Прокурист

НС КОНСУЛТИНГ ООД
ЕИК 175282408
Бул. „България" № 73
Вх. А, ет. 2, # 107
София 1404
България

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЙАФ БЪЛГАРИЯ ЕООД („Дружеството"), състоящ се от 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, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики, представени на стр. 1 – 57.

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, приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО").

Основание за изразяване на мнение

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

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Приложение 2.5 към финансовия отчет, където е показано, че въпреки че Дружеството е реализирало нетна печалба в размер на 536 хил. лева за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., към тази дата натрупаните загуби на Дружеството са в размер на 8 513 хил. лева. Тези условия, заедно с други въпроси изложени в Приложение 2.5, показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Друга информация

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от информацията, включена в годишния доклад за дейността за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. („Доклада за дейността"), представен на стр. 1 – 6, 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.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да разберем другата информация и разбирайки я 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 отклонение. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено отклонение в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

По наше мнение, докладът за дейността съответства на финансовия отчет за същия отчетен период. В допълнение на това, в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и обстановката, в която то работи, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, 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 отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено отклонение, когато такова съществува. Отклоненията 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, ще 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 отклонения 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 основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, 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 стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Мнение

Ние извършихме процедури за проверка на годишните доклади на Дружеството, които се изготвят съгласно изискванията на Глава седма „Годишни доклади" от Закона за счетоводството, състоящи се от:

- доклад за дейността, представен на стр. 1 – 6;

По наше мнение:

- докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;

Отговорности на ръководството за годишните доклади

Ръководството е отговорно за съставянето на годишните доклади в съответствие с изискванията на Глава седма „Годишни доклади" от Закона за счетоводството.

Отговорности на одитора за проверката на годишните доклади

Нашата отговорност е да изразим мнение относно годишните доклади в съответствие с изискванията на чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството.

Съдружникът, отговорен за ангажимента за одит, довел до настоящия доклад на независимия одитор е Снежанка Калоянова.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 142 НС КОНСУЛТИНГ ООД

Снежанка Калоянова
Регистриран одитор

Нино Калоянов
Управител

НС КОНСУЛТИНГ ООД
14 февруари 2019 г.
София