

АЛМАГЕСТ АД

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

31 декември 2019

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2019

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2019 година

“АЛМАГЕСТ” АД е акционерно дружество („Дружеството“), вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 175340142. Адресът на управление е гр. София, район “Лозенец”, ул. “Банат” 17, ет.2, ап. 10.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството се състои в съхранение на вложено зърно, преработка на селскостопанска продукция, производство и продажба на спирт, производство и продажба на биоетанол, производство и продажба на фуражи.

Резултати от дейността през 2019

През 2019 Дружеството реализира печалба в размер на 1,919 хил.лв. През 2018 е реализирана печалба (678 хил. лева).

Основните показатели на Дружеството са:

Показатели	Годината, приключваща на 31.12.2019	(хил. лв.) Годината, приключваща на 31.12.2018
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ	1,919	678
Данъци	-	-
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	1,919	678
ОБЩО АКТИВИ	74,730	75,850
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	35,349	44,187
Вноска за увеличение на капитала	-	-
Резерви	14,429	14,429
Неразпределена печалба	2,597	(8,160)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	52,375	50,456

Ликвидност

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Ръководството на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Финансова дейност и използване на финансови инструменти

Основните източниците за финансиране дейността на дружеството през 2019 година са:

- УниКредит Булбанк АД – договор за банков инвестиционен кредит, договори за факторинг и договор за поемане на кредитни ангажименти и овърдрафт
- Заеми от ВЕНЧЪР ЕКУИТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
- Райфайзен Лизинг България ООД
- УниКредит Лизинг ЕАД
- Сожелиз-България ЕООД
- Мото Пфое лизинг ЕООД
- АутоБокемия АД

Валутен риск: Дружеството осъществява сделки в лева и евро. Еврото е с фиксиран курс, поради което то не е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на еврото.

Кредитен риск: Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството би било изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Дружеството се стреми да редуцира този риск, като включва сделки само с лица, утвърдени на съответните пазари.

Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Ръководството е идентифицирало разпространението на вируса COVID-19 през първото тримесечие на 2020 в цяла Европа като некоригиращо събитие след датата на отчетния период. Ръководството предприе незабавни действия по отношение на обезпечаване на протичането на оперативната дейност и вземането на предпазни мерки. Част от административния персонал бе инструктиран да извършва служебните си задължения от дома, докато в производствените звена бяха въведени множество специфични мерки като регулярна дезинфекция, предоставяне на предпазни средства на работниците, изложени на риск от заразяване с COVID-19 и др. В резултат работният процес е с напълно нормален и непроменен ритъм.

В допълнение, Ръководството е анализирано въздействието на разпространението на COVID-19 и не е идентифицирало осезаем риск по отношение на дейността на Дружеството.

Търсенето на основните продукти предлагани от Дружеството (етанол, DDGS и др.) е увеличено, тъй като тяхното използване е широко застъпено при производството на деизификтанти.

Дружеството не е изправено пред риск от ограничен достъп до капитали или недостатъчна ликвидност, тъй като се финансира основно чрез стопанската си дейност, като в допълнение има достъп до кредитна линия в размер на 7,823 хил. лв. Дружеството не изпитва забавяния в събираемостта на своите вземания в резултат на кризата, причинена от COVID-19, и Ръководството не очаква това да се промени през следващите месеци.

Ето защо Ръководството счита, че разпространението на COVID-19 не оказва значително влияние

върху Дружеството и принципът на действащото предприятие, на базата на който е съставен този финансов отчет, продължава да бъде приложим.

Няма други събития след датата на отчетния период, които да влияят върху достоверността на финансовия отчет.

Насоки за бъдещото развитие на дейността

Дружеството е собственик на завод за производство на зърнен етилов спирт. Производствените мощности са въведени в експлоатация през септември 2009. След пускането му в експлоатация, ръководството на Дружеството насочи своите усилия към разширение на пазарите на продуктите и постигането на високи финансови резултати, които в годините ще осигурят бързо възвръщане на инвестицията. В следващата година, приоритетно ще се развиват новите пазарни сегменти, на които Дружеството навлезе благодарение на инвестициите, направени през 2010 и 2011, а именно производството на биоетанол и на индустриален спирт.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2019 Дружеството не е извършвало действията в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Клонове

Дружеството няма клонове към 31 декември 2019.

Човешки ресурси

Работниците и служителите в "АЛМАГЕСТ" АД са безценен ресурс за осъществяване на плановите за развитие на дружеството. Натрупаният опит и умения се считат за най-големите активи в бъдеще. Дружеството се стреми да осигурява необходимите условия за развитие на индивидуалните качества, знания и професионални умения на своите служители.

Важно е да подчертаем значението на съвместната работа между Съвета на директорите, Ръководството и Персонала на дружеството през годината.

Към 31.12.2019 г. общият брой на служителите е 147 човека, с подходяща квалификация за осигуряване на производствените и управленски нужди с човешки ресурс. С оглед оптимизиране на основните производствени, финансови и административни процеси персонала в Дружеството е разпределен по категории и отдели както следва:

Администрация	- 15 лица;
Енергиен	- 25 лица;
Качествен и лабораторен контрол	- 13 лица;
Механичен	10 лица;
Производство на етанол и DDGS	34 лица;
Силозна база и мелничен блок	29 лица;
Съхранение и логистика на биомаса	5 лица;
Съхранение и подготовка за експедиция на етанол	7 лица;
Търговски отдел	9 лица.

През 2019 г. счетоводно и ТРЗ обслужване на Дружеството е извършвано от Счетоводна къща „ЕН и ДЖИ Консулт“ ООД.

Процедури, правила и политики

Актуализирани са процедурите „Подбор, назначаване, преназначаване и освобождаване на персонала“, „Първоначалното обучение на работното място“ и „Обучение и квалификация“.

Разработени са въвеждащи и обучителни програми за нови служители, с цел непрекъснато повишаване на квалификацията на човешки ресурси.

Политиката на „АЛМАГЕСТ“ АД е да инвестира в личния и професионалния потенциал на своите служители.

Безопасност и здраве при работа

Грижата за безопасността и здравето на служителите при изпълнение на техните трудови функции е перманентен и основен приоритет на мениджмънта на Дружеството. „АЛМАГЕСТ“ АД стриктно следва всички стандарти за безопасност на работното място, предвидени в законодателството и предприема допълнителни мерки, за да предпази здравето на служителите.

Дружеството създава и непрекъснато поддържа и подобрява благоприятни условия във всички места, където се полага труд, независимо от неговия характер.

Разработена е система за здравословни и безопасни условия на труд отговарящи на изискванията на стандартите за управление и на българското законодателство, както и подробен правилник за безопасност на труда и противопожарната охрана, с цел намаляване на вредното въздействие на факторите на работната среда върху здравето на персонала

Екология

През 2019 г. Дружеството не е извършвало съществени разходи свързани с екологията.

През 2020 г. „АЛМАГЕСТ“ АД ще продължи да развива и поддържа постигнатите резултати в областта на опазване чистотата на природата и контролира въздействието на своите дейности, продукти или услуги върху околната среда.

Форсмажорни обстоятелства

Редица форсмажорни обстоятелства като природни стихии, аварии или умишлени действия, могат да причинят значителни имуществени вреди, които да доведат до временно спирането на дейността на дружеството. Дружеството има имуществена застраховка на производствените мощности и складовете с материали и продукция.

Юридически статут – капитал и управление, в това число и информация, изисквана по реда на чл. 187 д и 247 от Търговския закон

Дружеството е регистрирано с първоначален капитал от 18,600 хил. лв., разпределен в 186,000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка, от които 18,598 хил. лв. са непарична вноски.

С Решение № 2 на СГС, от 19.10.2007, капитала на Дружеството се увеличава от 18,600 хил. лв. на 29,600 хил. лв., с ефективна парична вноски от 11,000 хил. лв., чрез издаване на нови 110,000 броя привилегирани акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка.

Към края на 2010 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличение на основния капитал, чрез издаване на 87,417 нови, обикновени и поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. Емитираните акции за увеличение на капитала са закупени от Вентчър Екуити България ЕАД по емисионна стойност, в размер на 121.30 лв. за акция, в резултат на което е реализирана премия,

възлизаща на 1,862 хил. лв. Покупката на новоемитираните акции е извършена чрез трансформация на задължение по получен заем от Вентчър Екуити България ЕАД, възлизащо на 10,604 хил. лв., от което 8,742 хил. лв. представляват главница, а 1,862 хил. лв. задължение за лихви. Увеличението на основния капитал е вписано в Търговския регистър на 24 юни 2011.

На 24 март 2011, с решение на Общото събрание на Дружеството, привилегированите акции са конвертирани в обикновени и поименни акции. В резултат на това, през 2011 няма дължим дивидент за привилегированите акции (през 2010 е в размер на 1,884 хил. лв. и е изчислен върху средно-претегления брой на привилегированите акции 2010: 108,697, при 17.336 лв. гарантиран дивидент на акция.

На 3 декември 2012 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 50,000 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 800 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 40,000 хил. лв., от които 5,000 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 35,000 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 13 октомври 2016 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 7,049 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 35,244 хил. лв., от които 705 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 34,539 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 15 ноември 2018 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 1,400 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез парична вноска в размер на 7,000 хил. лв. от Дружеството-майка, от които 140 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 6,860 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 14 декември 2018 на извънредно Общо събрание на Дружеството е взето решение част от натрупаните загуби на Дружеството в размер на 69,931 хил. лв. да бъдат покрити за сметка на други резерви в размер на 4,323 хил. лв. и премии от емисии на акции в размер на 64,608 хил. лв.

На 1 април 2019 на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството е взето решение за намаляване на капитала по реда на чл.200, т.1 във връзка с чл.202, ал.2 от Търговския закон, с 8,837,320 лева, от 44,186,600 лева на 35,349,280 лева, чрез намаляване на номиналната стойност на една акция от 100 лева на 80 лева, с цел на намаляването на капитала – за покриване на загуби. Със стойността на намалението на капитала – 8,837,320 лева, ще бъде покрит остатък от загубите на Дружеството за минали години.

Основният капитал към 31 декември 2019 е разпределен както следва в хил. лв.:

Акционер	Брой акции	Регистриран капитал хил. лв.
Вентчър Екуити България ЕАД	436,579	34,926
Екатерина Светославова Божилова	5,287	423
	441,866	35,349

Към 31 декември 2019 върху Търговското предприятие на Алмагест АД е учреден залог по реда на ЗОЗ във връзка с получени финансираня от финансови институции.

Дружеството не е извършвало операции със собствени акции по смисъла на чл.187д от Търговския закон.

Дружеството се управлява и представлява:

- от изпълнителните директори Людмил Александров и Юлиан Белев, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителните директори Юлиан Белев и Данаил Каменов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителния директор Людмил Александров и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителния директор Данаил Каменов и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителния директор Евгени Господинов и заместник-председателя на СД Николай Добрилов, ЗАЕДНО;
или
- от изпълнителните директори Юлиан Белев и Евгени Господинов, ЗАЕДНО.

През 2019 Дружеството е изплатило на членовете на Съвета на директорите възнаграждения в размер на 375 хил. лв. (2018: 543 хил. лв.)

Членовете на Съвета на директорите на придобивали акции и облигации на Дружеството през 2019 г., както и не притежават акции, облигации и права да придобиват такива към 31 декември 2019 г.

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите по чл. 240б от Търговския закон.

Към 31 декември 2019 г. членовете на Съвета на директорите участват като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество или участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, както следва:

Николай Добрилов:

- „Биант“ ООД – притежава повече от 25 на сто от капитала
- Адвокатско дружество „Добрилов, Николов, Попсавова и съдружници“ – собственик и управляващ
- „Добрилов, Попсавова Консулт“ ООД – притежава повече от 25 на сто от капитала
- „Агровенчър“ АД – член на Съвета на директорите

Юлиан Белев:

- „Биант“ ООД – управител и притежава повече от 25 на сто от капитала
- „Агровенчър Мениджмънт“ ООД – управител
- „Атмос Инженеринг“ ООД - управител и притежава повече от 25 на сто от капитала
- „Интегра Пластик“ АД- член на Съвета на директорите
- „Агровенчър“ АД – член на Съвета на директорите

Людмил Александров:

- „Агровентчър“ АД – представител и член на Съвета на директорите
- „Агровентчър Мениджмънт“ ООД – управител
- „Вентчър Екуити България“ ЕАД - представител и член на Съвета на директорите
- „Хидроват“ АД - член на Съвета на директорите
- „Агроенерджи“ АДСИЦ - член на Съвета на директорите
- „Агровентчър Норт Уест“ ООД – управител
- „Лъки Енергия“ ЕАД – представител и член на Съвета на директорите
- „КК – Хидро“ ООД – управител
- „Хидроенергетика Родопи“ ЕООД – управител
- „Хидроенерджи Констръкшън“ ЕООД - управител

Евгени Господинов:

- „Вентчър Екуити България“ ЕАД - представител и член на Съвета на директорите
- „Агро Дийлинг“ ЕАД - представител и член на Съвета на директорите
- „Вентчър БСР 1“ – управител
- „Агроенерджи Вентчър“ ЕАД – член на Съвета на директорите
- „Лъки Енергия“ ЕАД – член на Съвета на директорите

Лилия Божилова:

- „Сливница 15“ ЕООД – управител и притежава повече от 25 на сто от капитала
- „Норт Ист Дивелопмент“ ООД - управител и притежава повече от 25 на сто от капитала
- „Норт Ист Пропъртис“ ООД – управител и притежава повече от 25 на сто от капитала
- „Вентчър Екуити България“ ЕАД - член на Съвета на директорите

Данаил Каменов:

- „Индустриалконтрол“ ЕООД – управител
- „Пиктор Инвестмънтс“ ООД – управител
- „Агро Дийлинг“ ЕАД - представител и член на Съвета на директорите
- „Вентчър Екуити България“ ЕАД - представител и член на Съвета на директорите
- „Агроенерджи“ АДСИЦ - член на Съвета на директорите
- „Катекс“ АД – член на Надзорния съвет
- „Агровентчър“ АД – член на Съвета на директорите
- „Агроенерджи Вентчър“ ЕАД - член на Съвета на директорите
- „Лъки Енергия“ ЕАД – представител и член на Съвета на директорите
- „КК – Хидро“ ООД – управител
- „Хидроенергетика Родопи“ ЕООД – управител
- „Хидроенерджи Констръкшън“ ЕООД - управител

Към датата на доклада - 04 юни 2020, акционерната структура на Дружеството не е променена.

Дата: 04 юни 2020
София

Ръководители:

Юлиан Белев
/Изпълнителен директор/

Данаил Каменов
/Изпълнителен директор/



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Алмагест АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Алмагест АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в 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.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

- Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството

Делойт Одит ООД

Делойт Одит ООД
Rh
Росица Ботева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за аудита



бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

30 юни 2020

АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019

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

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Приходи от продажби	4	62,644	51,197
Други приходи, нетно	5	1,129	535
Отчетна стойност на продадените стоки	4	(1)	(93)
Промени в наличностите на продукция и незавършено производство		49	517
Разходи за материали	6	(47,030)	(36,724)
Разходи за външни услуги	7	(5,643)	(5,736)
Разходи за амортизация	12,13,14	(3,075)	(2,815)
Разходи за персонала	8	(4,322)	(3,756)
Други разходи за дейността	9	(1,175)	(1,772)
Финансови приходи	10	187	208
Финансови разходи	10	(844)	(883)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		1,919	678
Данъци	11	-	-
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		1,919	678
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		1,919	678

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 юни 2020:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор



Данаил Каменов
Изпълнителен директор

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Росица Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 30.06.2020



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019

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

	Бележки	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения	12	49,435	52,059
Нематериални активи	13	12	16
Активи с право на ползване	14	1,568	-
Вземания по лихвени заеми	16	9,969	8,475
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		60,984	60,550
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	15	4,657	5,342
Вземания по лихвени заеми	16	11	664
Търговски и други вземания	17	8,928	8,460
Парични средства и парични еквиваленти	18	150	773
Разходи за бъдещи периоди		-	61
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		13,746	15,300
ОБЩО АКТИВИ		74,730	75,850
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	19	35,349	44,187
Премии от емисии на акции	19	14,429	14,429
Неразпределена печалба /(натрупана загуба)		2,597	(8,160)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		52,375	50,456
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения по лихвени заеми	21	8,197	749
Задължения за лизинг		851	371
Приходи за бъдещи периоди	23	187	497
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		9,235	1,617
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	20	4,454	6,350
Провизия за неизползвани отпуски		341	-
Задължения по лихвени заеми	21	7,475	16,337
Задължения за лизинг		540	673
Приходи за бъдещи периоди	23	310	417
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		13,120	23,777
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		74,730	75,850

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 юни 2020:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор



Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Даниил Каменов
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Росица Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 30.06.2020



АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019

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

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти и доставчици		78,111	63,760
Плащания на доставчици		(58,241)	(44,234)
Плащания, свързани с трудови правоотношения		(3,982)	(3,808)
Платени акцизи		(7,169)	(6,817)
Плащане за ДДС, нетно		(3,579)	(4,504)
Други постъпления от оперативна дейност		1,381	679
Други плащания за оперативна дейност		(2,519)	(1,394)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		4,002	3,682
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупки на нетекущи активи		(712)	(728)
Погасяване на предоставени заеми и лихви върху заеми	16	5,925	1,089
Предоставени заеми	16	(6,579)	(257)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (ИЗПОЛЗВАН ЗА) ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		(1,366)	104
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от увеличение на капитала		-	7,000
Постъпления от получени заеми	21	17,756	66,976
Плащания по получени заеми	21	(20,739)	(76,697)
Нетно изменение в овърдрафт	21	1,360	-
Погасяване на задължения по лизинг	22	(918)	(711)
Платени такси и лихви по споразумение за факторинг		(179)	(136)
Платени такси и лихви върху заеми		(539)	(290)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ИЗПОЛЗВАН ЗА ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		(3,259)	(3,858)
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ		(623)	(72)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	18	773	845
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	18	150	773

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 юни 2020:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител

Данаил Каменов
Изпълнителен директор

Приложените бележки са неразделна част от застоящия годишен финансов отчет.

Росица Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 30.06.2020

АЛМАГЕСТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019

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

	Основен капитал	Премии от емисии на акции	Други резерви	Неразпределена печалба/Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018	44,047	72,177	4,323	(77,768)	42,779
Печалба за периода	-	-	-	678	678
Покриване на натрупани загуби (бел. 19)	-	(64,608)	(4,323)	68,931	-
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-
Увеличение на капитала (бел. 19)	140	6,860	-	-	7,000
Други движения	-	-	-	(1)	(1)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	44,187	14,429	-	(8,160)	50,456
Печалба за периода	-	-	-	1,919	1,919
Покриване на натрупани загуби (бел. 19)	(8,838)	-	-	8,838	-
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	35,349	14,429	-	2,597	52,375

Финансовият отчет е одобрен от името на АЛМАГЕСТ АД на 4 юни 2020:

Юлиан Белев
Изпълнителен директор



Данаил Каменов
Изпълнителен директор

Ен и Джи Консулт ООД
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от настоящия годишен финансов отчет.

Росица Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 30.06.2020



1. Общи положения

1.1 Правен статут

Алмагест АД („Дружеството“) е акционерно дружество, регистрирано с Решение № 1 на СГС от 7 август 2007, с ЕИК 175340142. Адресът на управление е гр. София, район „Лозенец“, ул. „Банат“ 17, ет. 2, ап. 10.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 35,349,280 лв. разпределен в 441,866 обикновени поименни безналични акции с номинал от 80 лв. всяка.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителните директори Данаил Каменов и Юлиан Белев, заедно. Регистрацията на Дружеството в Търговския регистър позволява то да бъде представявано и от други членове на Съвета на директорите - в съответните комбинации. Мажоритарен акционер на Дружеството е Вентчър Екуити България ЕАД („Дружеството-майка“).

Този финансов отчет е предмет на одобрение на общото събрание на Дружеството. Българското законодателство не забранява решение на общото събрание за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

1.2 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството се състои в съхранение на вложено зърно, преработка на селскостопанска продукция, производство и продажба на спирт, производство и продажба на фуражи.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи

2.1 Общи положения

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – прието от ЕС на 22 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)”,** произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъка върху доходите** – прието от ЕС на 23 октомври 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството с изключение на приемането на МСФО 16 Лизинг.

Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг

През текущата година Дружеството е приложило МСФО 16 Лизинг (издаден от СМСС през януари 2016), който е в сила за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2019.

МСФО 16 въвежда нови или изменени изисквания по отношение на счетоводното отчитане на лизинга. Той въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на лизингополучателя, като премахва разликата между оперативен и финансов лизинг и изисква признаването на актив с право на ползване и лизингово задължение при започване на всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, активите, по които са с ниска стойност и когато такива облекчения са приети. За разлика от счетоводното отчитане на лизингополучателя, изискванията по отношение на счетоводното отчитане на лизингодателя остават до голяма степен непроменени. Подробности за тези нови изисквания са описани в бележка 2.9. Въздействието от приемането на МСФО 16 върху финансовия отчет на Дружеството е описано по-долу.

Датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 за Дружеството е 1 януари 2019.

Дружеството е приложило МСФО 16, използвайки подхода за кумулативно наваксване, който:

- Изисква Дружеството да признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 като корекция на началното салдо на неразпределената печалба на датата на първоначалното прилагане.
- Не позволява преизчисление на сравнителната информация, която продължава да бъде представяне съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

а) Въздействие на новото определение за лизинг

Дружеството е използвало практическата целесъобразна мярка, налична при преминаване към МСФО 16, за да не преоценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Съответно, определението за лизинг в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4 ще продължи да се прилага по отношение на онези договори, сключени или изменени преди 1 януари 2019.

Промяната в определението за лизинг се отнася главно до понятието за контрол. МСФО 16 определя дали един договор съдържа лизинг въз основа на това дали клиентът има право да контролира използването на идентифициран актив за период от време срещу възнаграждение. Това е в контраст с фокуса, който се поставя върху „рисковете и ползите“ в МСС 17 и КРМСФО 4.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг (продължение)

Дружеството прилага определението за лизинг и свързаните с него насоки, посочени в МСФО 16, по отношение на всички договори, сключени или изменени на или след 1 януари 2019 (дали то е лизингодател или лизингополучател по лизинговия договор). При подготовката за прилагането на МСФО 16 за първи път, Дружеството подготви и приключи проект за прилагане на новия стандарт. Проектът показва, че новото определение в МСФО 16 няма да промени съществено обхвата на договорите, които отговарят на определението за лизинг.

б) Въздействие върху счетоводното отчитане на лизингополучателя

Предимни договори за оперативен лизинг

МСФО 16 променя начина, по който Дружеството отчита лизингови договори, класифицирани преди това като оперативен лизинг съгласно МСС 17, които са били задбалансови.

Прилагайки МСФО 16 за всички лизингови договори (освен, както е отбелязано по-долу), Дружеството:

- а) Признава активи с право на ползване и лизингови задължения в отчета за финансовото състояние, първоначално оценени по настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания, като коригира актива с право на ползване със сумата на всички предплатени или начислени лизингови плащания в съответствие с МСФО 16:B8(б)(ii)
- б) Признава амортизация на активи с право на ползване и лихви върху лизингови задължения в отчета за всеобхватния доход;
- в) Отделя общата сума на паричните средства, платени по главницата (представена в рамките на финансовата дейност) и лихвата (представена във финансовата дейност) в отчета за паричните потоци.

Стимулите по лизинг (напр. гратисен период) се признават като част от оценката на активите с право на ползване и лизинговите задължения, докато съгласно МСС 17 те водеха до признаването на стимул по лизинг, амортизиран като намаление на разходите за наем като цяло по линейния метод.

Съгласно МСФО 16 активите с право на ползване се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36.

За краткосрочни лизингови договори (срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като таблети и персонални компютри, малки мебели за офиса и телефони), Дружеството е избрала да признае разход за лизинг по линейния метод, както се допуска по МСФО 16. Този разход се представя в „Други разходи“ в печалбата или загубата.

Дружеството е използвало следните практически целесъобразни мерки при прилагането на подхода за кумулативно наваксване към лизингови договори, класифицирани преди това като оперативен лизинг съгласно МСС 17.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг (продължение)

- Дружеството е приложило единен дисконтов процент към портфейл от лизингови договори с разумно сходни характеристики.
- Дружеството е коригирало актива с право на ползване на датата на първоначалното прилагане със сумата на провизията за обременяващи лизингови договори съгласно МСС 37 в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначалното прилагане като алтернатива на прегледа за обезценка.
- Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и лизингови задължения по отношение на лизингови договори със срок до 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.
- Дружеството е изключило първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначално прилагане.
- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, когато той съдържа опции за удължаване или прекратяване.

в) Финансово въздействие от първоначалното прилагане на МСФО 16

При преминаването към МСФО 16 Дружеството е признало активи с право на ползване в размер на 1,198 хил. лв. и лизингови задължения в размер на 1,198 хил. лв., без ефект в неразпределената печалба. В допълнение, активи (включващи сгради и транспортни средства) с балансова стойност към 1 януари 2019 г. в размер на 603 хил. лв., придобити при условията на финансов лизинг, са рекласифицирани като активи с право на ползване

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или преработени стандарти и тълкувания, издадени от СМСС и респективно от КРМСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018, са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на определени отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти или разяснения, са издадени от СМСС и приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки** – Определение за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);
- **Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО** публикувана на 29 март 2018 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.1 Общи положения (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване” и МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване” – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020,**

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт,**
- **МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);**
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Определение за бизнес (в сила за бизнес комбинации за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);**
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);**
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи издадено на 23 януари 2020**

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

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39 Финансови инструменти - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.2 Счетоводни принципи

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен с общо предназначение, при спазване на принципите за текущото начисляване и историческата цена и осигурява информация за финансовото състояние, операциите и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Към 31 декември 2019 текущите активи превишават текущите пасиви с 626 хил. лв. (2018: текущите пасиви превишават текущите активи с 8,477 хил. лв.) В допълнение, към 31 декември 2019 неразпределената печалба възлиза на 2,597 хил. лв. (2018: натрупана загуба в размер на 8,160 хил. лв.). Ръководството на Дружеството счита, че то ще продължи нормална дейност в обозримо бъдеще, посредством реструктуриране, самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа на Дружеството-майка, в случай на необходимост (бел. 19).

2.3 Отчетна валута

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

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

2.4 Операции в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2019 и 2018 са оценени в настоящия годишен финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия годишен финансов отчет.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет и счетоводни принципи (продължение)

2.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки (продължение)

Към 31 декември 2019 г. въз основа на наличната информация Ръководството е направило най-добрите възможни приблизителни преценки, начисления и разумно обосновани предположения, които биха могли да окажат ефект върху размера на активите, пасивите, приходите и разходите и върху оповестяването на условните вземания и задължения. Следващите параграфи описват подробно счетоводните преценки, приблизителни оценки и предположения, които Дружеството счита, че имат най-съществено значение за годишните резултати съгласно МСФО.

- Обезценка на нефинансови активи. Към всяка дата на отчитане Дружеството преценява дали са налице индикатори за обезценка на всички нефинансови активи.
- Обезценка на търговски вземания – Ръководството преценява дали е подходящо да се признае загуба от обезценка, въз основа на анализ на възрастовата структура на вземанията, историческия опит по отношение на процента на несъбираеми вземания, също така и въз основа на анализ на платежоспособността на съответния клиент, промените в договорните условия на плащане и т.н. Ако финансовото състояние на клиентите се влоши (над очакваното), сумата на вземанията, която се отписва през следващите отчетни периоди може да бъде по-висока от преценката за обезценка в текущия период. Към 31 декември 2019 Ръководството е отчетло провизия за загуби от обезценка на търговски вземания на стойност 249 хил. лв. (2018 : 280 хил. лв.).
- Обезценка на други финансови активи (предоставени заеми, парични средства и еквиваленти) - Дружеството отчита загубата от обезценка за финансовия инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване, или ако финансовият инструмент е закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване (с изключение на закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка). Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е отчетло загуби от обезценка на други финансови активи.
- Определяне на справедлива стойност на хеджиращ финансов инструмент (договор за лихвен суап) – справедливата стойност, осчетоводена към 31 декември 2019 г., е определена на база потвърждение от банката-страна по договора за лихвен суап.

2.6 Сравнителни данни

В настоящия финансов отчет Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването и нетекущите нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване нетекущите материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)**3.1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване и нетекущи нематериални активи (продължение)**

Когато в нетекущите материални активи се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в отчета за всеобхватния доход за текущия период.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2019	2018
Сгради и съоръжения	50 години	50 години
Машини и оборудване	10 години	10 години
Стопански инвентар	5,6 години	5,6 години
Компютри	2 години	2 години
Транспортни средства	4-10 години	4-10 години
Софтуер	2 години	2 години

3.2 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от тяхната цена на придобиване и нетната им реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена. Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна стойност, намалена с очакваните разходи за продажба. Стойността на материалните запаси при потребление се оценява по метода „първа входяща — първа изходяща“ (FIFO).

3.3 Обезценка на нефинансови активи

В края на годината се извършва преглед на преносната стойност на нетекущите активи, за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако има такива признаци, Дружеството изчислява възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка (ако има такава). Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка се признава като разход веднага.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години.

Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако не е свързана с актив, отчитан по преоценена стойност, в който случай възстановяването на загубата се отчита като увеличение от преоценка.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи на Дружеството се класифицират в две групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите си активи по справедлива стойност: парични средства и парични еквиваленти, лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси, и деривативни финансови инструменти. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране – първоначално те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура.

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

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

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на Дружеството се класифицират в следните категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти);
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови инструменти).

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки и вземания по предоставен заем на свързани предприятия.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството оценява финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато финансовите активи се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорните парични потоци, така и продажба на финансови активи (смесен бизнес модел) и когато договорените условия пораждат парични потоци на конкретни дати, представляващи единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. Този бизнес модел включва по-голяма честота на продажбите, отколкото задържането за събиране на договорни парични потоци. Той се характеризира с намерението да се продаде инструментът преди крайния срок на инвестицията. Продажбата на активите може да бъде поради покриване на текущи ликвидни нужди, поддържане на определен профил на доходността от лихви или за по-добро управление на ликвидния риск. След първоначалното признаване финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход се оценяват по справедлива стойност, а промените в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход.

Финансовите активи по справедлива стойност на Дружеството включват търговски вземания, във връзка със споразумения за факторинг, както е оповестено в бележка 17, по силата на което Дружеството цедира част от своите търговски вземания към Фактор, както е оповестено в бел. 17.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството оценява финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, когато финансовите активи са държани за търгуване или когато не могат да бъдат отнесени към останалите категории. Към датата на съставяне на настоящия отчет, Дружеството притежава финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Отписване

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

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

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Обезценка на финансови активи

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

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

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и парични еквиваленти в банки, Дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми. На тази база, от една страна, Дружеството използва публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, Дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за проценти за очаквани кредитни загуби и миграционни коефициенти, и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като: такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски или други задължения, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, когато е уместно.

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения по банков заем, задължения за лизинг, дериватив – лихвен суап и търговски задължения.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява задълженията по банков заем, задълженията за лизинг и търговските задължения по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

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

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството избира да хеджира риска от получения банков заем чрез сключване на договор за лихвен суап (дериватив). Първоначалното оценяване е по справедлива стойност, а последващото оценяване по справедлива стойност се отразява в печалби или загуби съгласно МСФО 9.

Отписване

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

Компенсиране (нетирание) на финансови инструменти

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

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на Дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на Дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Компенсиране (нетирание) на финансови инструменти (продължение)

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

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.4 Финансови инструменти (продължение)

Компенсиране (нетирание) на финансови инструменти (продължение)

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

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

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

3.5 Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

3.6 Признаване на приходите и разходите

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Дружеството са производство и продажба на спирт. Приходите се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента количества продукция се прехвърлят на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаната продукция.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той: а/ има търговска същност и мотив; б/ страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и се ангажирали да го изпълнят; в/ правата на всяка страна и г/ условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и д/ съществува вероятност възнаграждението, на което Дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит и обичайни бизнес практики.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

Признаване на приходи по договори с клиенти (продължение)

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато: а/ всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б/ Дружеството е изпълнило задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в/ когато договърът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаната продукция във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъде отчетено като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на продукция, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), и/или на поредица (серия) от разграничими продукция, която по същество е еднаква и има същия модел на прехвърляне на клиента, се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база, само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор и/или портфейл цена на сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, включително влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени”.

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

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

В зависимост от това:

- а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което уредено частично.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти (естество на стоките и услугите, условия на плащане, прехвърляне на контрол)

Информация за задълженията за изпълнение е представена в бел. 3 Приходи от договори с клиенти.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно Дружеството контролира продукцията преди да я прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на продукция

Дружеството произвежда и продава етилов спирт, DDGS и стоки. При продажба контролът върху продукцията се прехвърля към клиента в точно определен времеви момент и клиентът може да се разпорежда с продадената продукция като управлява употребата и получа по същество всички останали ползи.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно договора с клиента.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи.

Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (като увеличение или намаление) към датата на промяната и/или разрешаване на несигурността. В края на всеки отчетен период Дружеството преразглежда направените преценки и актуализира цената на сделките, така че да представи вярно съществуващите и настъпилите през отчетния период обстоятелства.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на продукцията, която е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на продукцията Дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор Дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят на отделен ред към текущите и нетекущите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансови приходи и разходи

Приходите и разходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната балансова стойност (т.е. амортизирана стойност, коригирана с провизията за загуби).

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.6 Признаване на приходите и разходите (продължение)

3.7 Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството притежава настоящо задължение като резултат от минало събитие и съществува вероятност Дружеството да уреди това задължение. Провизиите се оценяват на основата на най-добрата преценка, която е направена от Ръководството, необходима за погасяване на задължението към датата на изготвяне на финансовия отчет и се дисконтират до настоящата им стойност, когато ефектът е съществен.

3.8 Задължения при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда, персоналет има право на обезщетение при пенсиониране в размер от две до шест работни заплати в зависимост от продължителността на стажа в Дружеството. Изплащането на тези обезщетения зависи не само от финансови променливи, но и от предположения във връзка с демографски фактори. Към датата на изготвяне на финансовия отчет, Ръководството на Дружеството не е в състояние да направи достоверни предположения за тези демографски фактори, които влияят върху размера на обезщетенията при пенсиониране и поради това в настоящия годишен финансов отчет не са начислени провизии за обезщетения при пенсиониране. Ръководството на Дружеството счита, че размерът на тези обезщетения не би бил съществен.

3.9 Данъци

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за всеобхватния доход, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за всеобхватния доход.

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки. Съгласно българското данъчно законодателство за 2019 и 2018 Дружеството дължи корпоративен данък върху облагаемата печалба в размер на 10%

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.10 Безвъзмездни средства, свързани с нетекущи активи

Дружеството представя получените безвъзмездни средства, свързани с нетекущи активи, като приходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние. Безвъзмездните средства, свързани с нетекущи активи, се признават като приход в отчета за всеобхватния доход на систематична база през полезния живот на закупените нетекущи активи, съобразно начислената амортизация за тези активи.

3.12 Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите активи отчитани по амортизирана стойност е близка до тяхната балансова стойност.

Дружеството определя справедливата стойност на деривативи на база модел на дисконтираните парични потоци и отговаря на ниво 3 – дефинирано като: Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, които не са основани на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни) от йерархията на справедливите стойности въведена от МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

3.13 Лизингови договори

Лизингови договори, при които Дружеството е лизингополучател

Дружеството е приложило МСФО 16, използвайки подхода за кумулативно наваксване, съответно сравнителната информация не е преизчислявана и е представена съгласно МСС 17. Счетоводната политика съгласно МСС 17 и МСФО 16 е представена подробно по-долу.

Политика, прилагана от 1 януари 2019

Дружеството оценява дали даден договор е или съдържа лизинг при започване на договора. Дружеството признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорености за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като лизингови договори със срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като таблети и персонални компютри, малки мебели за офиса и телефони). За тези лизингови договори Дружеството признава лизинговите плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга систематична база не е по-представителна за времеви модел, в който се реализират икономическите ползи от наетите активи.

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.13 Лизингови договори (продължение)

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксираните по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в счетоводния баланс.

Впоследствие лизинговото задължение се оценява чрез увеличаване на балансовата стойност, което да отрази лихвата върху лизинговото задължение (използвайки метода на ефективния лихвен процент) и чрез намаляване на балансовата стойност, което да отрази направените лизингови плащания.

Дружеството преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).
- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на изменения лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Дружеството не е направило такива корекции през представените периоди.

Активите с право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато Дружеството поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване, освен ако тези разходи не са направени за производство на материални запаси.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)

3.13 Лизингови договори (продължение)

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Дружеството да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване е обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка, както е описано в бележка 3.3 Обезценка на нефинансови активи.

Променливите наеми, които не зависят от индекс или процент, не се включват в оценката на лизинговото задължение и актива с право на ползване. Свързаните с това плащания се признават като разход в периода, в който настъпва събитието или условието, което задейства тези плащания, и се включват в ред „Разходи за външни услуги“ в печалбата или загубата.

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчита всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

Политика, прилагана преди 1 януари 2019

Лизинговите договори се класифицират като финансов лизинг, когато условията на лизинговия договор прехвърлят на лизингополучателя в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността. Всички останали лизингови договори се класифицират като оперативен лизинг.

Дружеството като лизингополучател

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, без лихвите, се включват в други краткосрочни и дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в печалби и загуби за периода на наемния договор. Дълготрайните материални активи, придобити чрез финансов лизинг, се амортизират за период по-кратък от полезния живот на актива и срока на лизинга. Прилагайки принципа за преимущество на съдържанието пред формата, наетите автомобили се посочват като финансов лизинг.

3. Дефиниция и оценка на елементите на годишния финансов отчет (продължение)**3.13 Лизингови договори (продължение)**

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Дружеството не поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя) се отнасят като разход в печалби и загуби на равни вноски за периода на наемния договор.

4. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Продажби на продукция (етилев спирт, DDGS)	62,386	50,846
Продажби на стоки	1	101
Продажби на услуги	257	250
ОБЩО	62,644	51,197

През 2019 и 2018 приходите от продажби на стоки, тяхната отчетната стойност и маржът на печалбата включват:

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Приходи от продажби	1	101
Отчетна стойност	(1)	(93)
Брутна печалба	-	8
Марж на печалбата	0%	7.92%

Приходите от продажби на услуги включват:

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Наеми	256	247
Други	1	3
ОБЩО	257	250

5. Други приходи, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
(Загуба) от продажба на нетекущи активи, в т.ч.	-	(413)
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	478
Балансова стойност на продадени имоти, машини и съоръжения	-	(891)
Други приходи	567	270
Извънредни приходи	133	155
Отписани задължения по давност	12	106
Приходи от финансираня	417	417
ОБЩО	1,129	535

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

6. Разходи за материали

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Материали за производство	41,713	32,911
Ел. енергия, вода, природен газ	3,532	2,810
Резервни части и спомагателни материали	1,183	469
Гориво за автомобили	200	216
Оборудване и инструменти	29	20
Канцеларски материали и офис консумативи	77	71
Предпазни средства и работно облекло	55	52
Други	241	175
ОБЩО	47,030	36,724

7. Разходи за външни услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Транспорт	2,916	3,006
Комисионни на посредници	272	167
Застраховки	324	377
Охрана	387	365
Консултантски услуги	179	159
Наеми	135	49
Такси	61	109
Поддръжка на офис техника	260	192
Телефонни разговори	30	31
Правни услуги	41	134
Абонаментно обслужване	113	114
Счетоводни услуги	216	177
Инженерингови дейности	34	44
Извършване на анализи	52	49
Подготовка сезон слама	265	399
Други	358	364
ОБЩО	5,643	5,736

8. Разходи за персонала

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Разходи за заплати	3,631	3,163
Разходи за обществено осигуряване	691	593
ОБЩО	4,322	3,756

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

9. Други разходи за дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Разходи за преобразуване на резултата	287	504
Отписани вземания	29	281
Разходи за обезценка на търговски вземания	12	280
Разходи за командировки	88	92
Данъци	193	256
Дарения и спонсорство	15	15
Разходи за обезщетения и неустойки	106	-
Разход за ДДС	58	62
Брак на материални запаси	-	46
Акциз при липси	153	101
Други	234	135
ОБЩО	1,175	1,772

10. Финансови приходи и финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ		
Лихви по предоставени заеми	187	208
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	187	208
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ		
Лихви по банкови овърдрафти и заеми (бел. 21)	(224)	(603)
Разходи за лихви по лизингови задължения (бел. 22)	(48)	-
Лихви по задължения по финансов лизинг	-	(36)
Лихви по задължения за факторинг и други	(127)	(96)
Банкови такси	(249)	(122)
Загуба от валутни разлики	(23)	(26)
Разходи по операции с финансови инструменти	(173)	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	(844)	(883)

11. Данъци

Изчисленията за ефективния данъчен процент за годините, приключващи на 31 декември 2019 и 2018, са представени в следната таблица:

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Печалба преди данъчно облагане	1,919	678
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци при ставка от 10%	(192)	(68)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(29)	(72)
Непризнат отсрочен данъчен актив върху временни разлики	(51)	-
Приспадане на данъчна загуба от предходни периоди	272	140
Разход за данък	-	-
Ефективна данъчна ставка	-	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

11. Данъци (продължение)

Към 31 декември 2019 данъчните загуби, подлежащи на приспадане в следващи отчетни периоди, са следните:

Година на произход	Данъчна загуба	Непризнат отсрочен данъчен актив	Година на изтичане
2016	2,668	267	2021
2017	2,654	265	2022
Общо	5,322	532	

12. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Подобрения на насти ДМА	Разходи за придобиване	Общо
ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ								
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018	1,464	21,311	71,779	4,149	1,123	504	2,322	102,652
Придобити	1	-	387	144	18	59	295	904
Прехвърлени	-	12	451	-	-	-	(463)	-
Отписани	-	-	-	(2,842)	-	-	-	(2,842)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	1,465	21,323	72,617	1,451	1,141	563	1,154	100,714
Придобити	-	-	596	-	12	-	157	765
Прехвърлени	-	15	192	-	-	-	(207)	-
Прехвърлени към активи с право на ползване	-	(685)	-	(238)	-	-	-	(923)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	1,465	20,653	73,405	1,213	1,153	563	2,104	100,556
НАТРУПАНА АМОРТИЗАЦИЯ								
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018	-	(6,080)	(38,396)	(2,691)	(584)	(49)	-	(47,800)
Амортизация за периода	-	(305)	(2,063)	(216)	(155)	(67)	-	(2,806)
Отписана амортизация за периода	-	-	-	1,951	-	-	-	1,951
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	-	(6,385)	(40,459)	(956)	(739)	(116)	-	(48,655)
Амортизация за периода	-	(297)	(2,176)	(88)	(149)	(76)	-	(2,786)
Прехвърлени към активи с право на ползване	-	282	-	38	-	-	-	320
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	-	(6,400)	(42,635)	(1,006)	(888)	(192)	-	(51,121)
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ								
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	1,465	14,938	32,158	495	402	447	2,154	52,059
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019	1,465	14,253	30,770	207	265	371	2,104	49,435

13. Нематериални активи

Нетекущите нематериални активи на Дружеството представляват програмни продукти, придобити през 2010, 2013, 2015 и 2016, с отчетна стойност към 31 декември 2019 в размер на 85 хил. лв. (31 декември 2018: 85 хил. лв.) и натрупана амортизация, възлизаща на 73 хил. лв. (31 декември 2018: 69 хил. лв.).

14. Активи с право на ползване

	Право на ползване - Сгради	Право на ползване - Коли	Общо
Цена на придобиване			
Към 1 януари 2019	1,884	238	2,122
Постъпили	-	51	51
Към 31 декември 2019	1,884	289	2,173
Натрупана амортизация			
Към 1 януари 2019	(282)	(38)	(320)
Начислена за годината	(244)	(41)	(285)
Към 31 декември 2019	(526)	(79)	(605)
Балансова стойност			
Към 31 декември 2019	1,358	210	1,568

Суми, признати в печалбата и загубата:

	2019 г.
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	285
Разходи за лихви по лизингови задължения	49
Разходи, свързани с променливи лизингови плащания, които не са включени в оценката на лизинговото задължение	135

15. Материални запаси

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Суровини	1,958	2,531
Резервни части	803	964
Стоки	153	153
Произведена продукция	1,054	1,194
Незавършено производство	186	215
Доставки на материали	285	285
Стоки на път	218	-
ОБЩО	4,657	5,342

16. Вземания по лихвени заеми

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Предоставени заеми на свързани лица (виж бел. 23)	9,129	8,475
Лихви по предоставени заеми на свързани лица (виж бел. 24)	840	-
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	9,969	8,475

16. Вземания по лихвени заеми (продължение)

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ		
Предоставени търговски заеми	8	8
Лихви по предоставени заеми	3	3
Лихви по предоставени заеми на свързани лица (бел. 25)	-	653
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	11	664
ОБЩО	9,980	9,139

Движението в предоставените лихвени заеми през годината е както следва:

	За годината, приключваща на 31.12.2019	За годината, приключваща на 31.12.2018
Към 1 януари	9,139	9,987
Погасени чрез прихващане	-	(224)
Предоставени заеми	6,579	257
Върнати заеми	(5,925)	(1,089)
Приход от лихви (бел. 10)	187	208
Към 31 декември	9,980	9,139

17. Търговски и други вземания

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
<i>Вземания от клиенти и доставчици</i>	<i>8,057</i>	<i>8,315</i>
<i>Начислена обезценка на вземания от клиенти и доставчици</i>	<i>(249)</i>	<i>(280)</i>
Вземания от клиенти и доставчици, нетно	7,808	8,035
Вземания от свързани лица (виж бел. 25)	334	30
Предоставени аванси на свързани лица (виж бел. 25)	143	143
Предоставени аванси	182	101
Вземания от бюджета	187	-
Други вземания	274	151
ОБЩО	8,928	8,460

През 2012 Дружеството е сключило договор за факторинг с българска финансова институция (Фактор) за прехвърляне на вземания от несвързани лица на Фактора. Съгласно договорните условия, Факторът има право да изиска парична компенсация от Дружеството, в случай че длъжникът по прехвърленото вземане не заплати своите задължения в предвидените срокове. Тъй като рисковете във връзка с прехвърлените вземания остават за сметка на Дружеството, вземанията продължават да бъдат показвани в отчета за финансовото състояние на Дружеството, а получените парични средства от Фактора се признават от Дружеството като получен заем, обезпечен с търговски вземания (виж също бел. 21). В края на отчетния период преносната стойност на прехвърлените вземания, които служат като обезпечение по заема са в размер на 5,188 хил. лв. (2018: 5,103 хил. лв.)

18. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Парични средства в брой	139	149
Парични средства по банкови сметки	11	624
ОБЩО	150	773
Парични средства по отчет за парични потоци	150	773

19. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност в размер на 35,349 хил. лв. и е разпределен в акции, всяка с номинална стойност от 80 лева.

Основният капитал към 31 декември 2019 е разпределен както следва в хил. лв.:

Акционер	Брой акции	Регистриран капитал хил. лв.
Вентчър Екуити България ЕАД	436,579	34,926
Екатерина Светославова Божилова	5,287	423
	441,866	35,349

Дружеството е регистрирано с първоначален капитал от 18,600 хил. лв., разпределен в 186,000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка, от които 18,598 хил. лв. са непарична вноски.

С Решение № 2 на СГС, от 19.10.2007, капитала на Дружеството се увеличава от 18,600 хил. лв. на 29,600 хил. лв., с ефективна парична вноски от 11,000 хил. лв., чрез издаване на нови 110,000 броя привилегирани акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка.

Към края на 2010 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличение на основния капитал, чрез издаване на 87,417 нови, обикновени и поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лв. Емитираните акции за увеличение на капитала са закупени от Вентчър Екуити България ЕАД по емисионна стойност, в размер на 121.30 лв. за акция, в резултат на което е реализирана премия, възлизаща на 1,862 хил. лв. Покупката на новоемитираните акции е извършена чрез трансформация на задължение по получен заем от Вентчър Екуити България ЕАД, възлизащо на 10,604 хил. лв., от което 8,742 хил. лв. представляват главница, а 1,862 хил. лв. задължение за лихви. Увеличението на основния капитал е вписано в Търговския регистър на 24 юни 2011.

На 24 март 2011, с решение на Общото събрание на Дружеството, привилегированите акции са конвертирани в обикновени и поименни акции. В резултат на това, през 2011 няма дължим дивидент за привилегированите акции (през 2010 е в размер на 1,884 хил. лв. и е изчислен върху средно-претегления брой на привилегированите акции 2010: 108,697, при 17.336 лв. гарантиран дивидент на акция.

На 3 декември 2012 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 50,000 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 800 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 40,000 хил. лв., от които 5,000 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 35,000 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

19. Основен капитал (продължение)

На 13 октомври 2016 Ръководството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 7,049 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез капитализиране на получени заем от Дружеството-майка, в размер на 35,244 хил. лв., от които 705 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 34,539 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 15 ноември 2018 Ръководството на Дружеството взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на 1,400 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинална стойност 100 лв. и с емисионна стойност от 5,000 лв. Увеличението на капитала е извършено чрез парична вноска в размер на 7,000 хил. лв. от Дружеството-майка, от които 140 хил. лв. са отчетени в увеличение на основния капитал, а 6,860 хил. лв. са отразени като премиен резерв.

На 14 декември 2018 на извънредно Общо събрание на Дружеството е взето решение част от натрупаните загуби на Дружеството в размер на 69,931 хил. лв. да бъдат покрити за сметка на други резерви в размер на 4,323 хил. лв. и премии от емисии на акции в размер на 64,608 хил. лв.

На 1 април 2019 на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството е взето решение за намаляване на капитала по реда на чл.200, т.1 във връзка с чл.202, ал.2 от Търговския закон, с 8,837,320 лева, от 44,186,600 лева на 35,349,280 лева, чрез намаляване на номиналната стойност на една акция от 100 лева на 80 лева, с цел на намаляването на капитала – за покриване на загуби. Със стойността на намалението на капитала – 8,837,320 лева, ще бъде покрит остатък от загубите на Дружеството за минали години.

Към 31 декември 2019 върху Търговското предприятие на Алмагест АД е учреден залог по реда на ЗОЗ във връзка с получени финансираня от финансови институции.

20. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Задължения към доставчици	2,494	4,187
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	742	577
Задължение за ДДС	387	202
Задължения към свързани лица (виж бел. 25)	525	507
Задължения към персонала	229	245
Гаранции	60	60
Други задължения	7	7
Клиенти по аванси	10	565
ОБЩО	4,454	6,350

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

21. Задължения по лихвени заеми

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Банкови заеми	8,031	-
Предоставени заеми от свързани лица (виж бел. 25)	-	707
Лихвен суап	150	-
Задължения за лихви по заеми от свързани лица (виж бел. 25)	16	42
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	8,197	749
КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Банкови заеми	2,287	-
Факторинг	5,188	5,103
Предоставени заеми от свързани лица (виж бел. 25)	-	11,234
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	7,475	16,337
ОБЩО	15,672	17,086

Движението в получените лихвени заеми от свързани лица и банки през годината е както следва:

	За годината, приключваща на 31.12.2019 г.	За годината, приключваща на 31.12.2018 г.
Към 1 януари	11,983	21,393
Получена главница	17,756	66,976
Изплатена главница	(20,739)	(76,697)
Нетно изменение в овърдрафт	1,360	-
Разход за лихви (бел. 10)	224	603
Изплатени лихви	(250)	(292)
Към 31 декември	10,334	11,983
Дългосрочна част	8,047	749
Краткосрочна част	2,287	11,234
ОБЩО	10,334	11,983

Към 31 декември 2019 и 2018 задълженията за лихвени заеми се отнасят до получени заеми от Вентчър Екуити България ЕАД (свързано лице), по договори за заеми, както следва:

Търговски заеми

- Договор от 11 февруари 2008, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД за сумата от 4,000 хил. лв. Заемът е сключен със срок до 31 август 2009, не е обезпечен с активи на Дружеството и следва да се погаси изцяло, с една погасителна вноски на главницата, до края на неговия срок. С Анекс № 1 от 11 април 2008, размерът на кредита е увеличен до 10,000 хил. лв. С Анекс № 2 се определя заема, включително и натрупаната лихва, да се изплати на четири равни вноски на следните дати: 31 декември 2016, 31 декември 2017, 31 декември 2018 и 31 декември 2019. С Анекс № 3 от 25 март 2009, размера на кредита е увеличен до 16,000 хил. лв. На 4 януари 2010 е подписан нов договор, който заменя договора от 11 февруари 2008 и всички анекси до 31 декември 2009. Лихвеният процент по заема е 18% за главница в размер на 2,542 хил. лв. и 15% за остатъка от главницата над 2,542 хил. лв. С Анекс № 3, от 15 септември 2010, размерът на кредита е увеличен до 45,000 хил. лв. Към 31 декември 2011 задължението по заема възлиза на 41,726 хил. лв., а неплатените лихви са в размер на 6,745 хил. лв. През 2012 сумата от 40,000 хил. лв. от получения заем е капитализирана в основен капитал (бел. 18).

21. Задължения по лихвени заеми (продължение)

Търговски заеми (продължение)

- С Анекс № 6 от 20 декември 2012 годишният лихвен процент по заема се определя на 7%. С Анекс № 7 от 06 април 2015 годишният лихвен процент по заема се определя на 4.5%. Към 31 декември 2019 задължението по заема е погасено (31 декември 2018: 132 хил. лв.).
- Съгласно договор от 1 юни 2012, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 5,420 хил. лв. и анекс, от 31 юли 2013, с който сумата на заема се увеличава на 11,000 хил. лв. Целта на заема е за оборотни нужди. Срокът за погасяване на заема е до 31 юли 2014, а лихвеният процент е 7%. С Анекс № 4 от 14 март 2015 сумата на заема се увеличава на 17,000 хил. лв., а срокът за погасяване на заема се удължава до 31 юли 2018. С Анекс № 5 от 06 април 2015 годишният лихвен процент по заема се определя на 4.5%. Към 31 декември 2019 задължението по заема е погасено (31 декември 2018: 5 хил. лв.).
- Съгласно договор от 10 септември 2012, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 1,285 хил. лв. и анекс от 10 юни 2013, с който сумата на заема се увеличава на 2,800 хил. лв. Целта на заема е за оборотни нужди. Срокът на заема е до 30 ноември 2014, а лихвеният процент е 7%. С Анекс № 3 от 06 април 2015 годишният лихвен процент по заема се определя на 4.5%. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 0 хил. лв., а неплатената лихва възлиза на 16 хил. лв.
- Съгласно договор от 25 октомври 2016, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 11,515 хил. лв. Целта на заема е погасяване на задълженията към УниКредит Булбанк по договор за инвестиционен кредит 09/6 февруари 2013г. и договор за инвестиционен кредит 50/15 април 2014. Срокът на заема е до 20 април 2020г., а лихвеният процент е 3,2% годишно. Към 31 декември 2018 задължението по заема възлиза на 4,304 хил. лв., от които 701 хил. лв. – дългосрочна част и 3,603 хил. лв. – текуща част). Към 31 декември 2019 задължението по заема е погасено.
- Съгласно договор при условията на овърдрафт, от 25 октомври 2016, сключен с Вентчър Екуити България ЕАД, за сумата от 7,500 хил. лв. Целта на заема е погасяване на задълженията към УниКредит Булбанк по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит 10/6 февруари 2013. Крайният срок е една година от датата на сключване на договора, с опция за продължаване за нов едногодишен период, а лихвеният процент е 2,5% годишно. Договорът е продължен с краен срок на погасяване 25 октомври 2018. Към 31 декември 2019 задължението по заема е погасено (31 декември 2018: 7,500 хил. лв.)

Банкови заеми

- Съгласно договор за банков инвестиционен кредит № 0002/730 от 28 януари 2019, сключен с УниКредит Булбанк АД, за сумата от 10,441 хил. лв. Целта на заема е инвестиционен. Срокът на заема е до 25 януари 2029, а лихвеният процент е 2,35%. Към 31 декември 2019 задължението по заема възлиза на 8,958 хил. лв.
- Съгласно договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит № 0003/730 от 28 януари 2019, сключен с УниКредит Булбанк АД, за сумата до 7,823 хил. лв. и банков кредит под условие до 4,400 хил.лв. Срокът на заема е до 30 април 2020, а лихвеният процент е 1,96%. Към 31 декември 2019 задължението по заема възлиза на 1,360 хил. лв. С анекс № 1 от 22 юли 2019 г. крайният срок за погасяване се променя на 28 февруари 2021

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21. Задължения по лихвени заеми (продължение)

В краткосрочните задължения по получени заеми от финансови институции е включено задължението на Дружеството във връзка с авансово получени средства по договори за факторинг в размер на 5,188 хил. лв. (31 декември 2018: 5,103 хил. лв.). Лихвените проценти по договорите за факторинг, с които се олихвяват авансово получените средства от фактора за 2018, се образуват като тримесечен Euribor или Софибор плюс надбавка, като средният лихвен процент за 2018 е 1.8%.

Към 31 декември 2019 Дружеството е страна по договор за финансови сделки от 29 януари 2019 г. (договор за лихвен суап) с продължителност до 1 март 2024 г. Справедливата стойност на този договор към 31 декември 2019 г. е пасив в размер на 150 хил.

22. Задължения за лизинг

	31.12.2019 хил. лв.
Класифицирани като:	
Нетекущи	851
Текущи	540
	<u>1,391</u>

Оповестяване, изисквано от МСФО 16

	За годината, приключваща на 31.12.2019 г.
Баланс на 1 януари	2,222
Възникнали през годината	39
Начислена лихва (бел. 10)	48
Извършени плащания	(918)
	<u>1,391</u>

Оповестяване, изисквано от МСС 17

Към 31 декември 2018 минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг са както следва:

	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на минималните лизингови плащания
	Към 31.12.2018	Към 31.12.2018
Задължения по финансов лизинг с падеж:		
До 1 година	701	673
Между 2 и 5 години	385	371
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1,086	1,044
Намалени с: бъдещи финансови разходи	(42)	-
НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	1,044	1,044

23. Приходи за бъдещи периоди

На 2 август 2010 Дружеството получава безвъзмездни средства от правителството на Република България по програма финансирана от ЕС, в размер на 2,569 хил. лв., за нетекущи активи (машини). На 9 март 2012 Дружеството получава по друга програма финансиране в размер на 1,603 хил. лв., също за машини. Закупените машини, с получените безвъзмездни средства, имат полезен живот от 10 години. За 2019 начислената амортизация на тези машини е 417 хил. лв. (2018: 417 хил. лв.), в резултат на което през 2019 Дружеството е признало, от получените безвъзмездни средства, 417 хил. лв. (2018: 417 хил. лв.) като други приходи за текущия период. Като краткосрочни приходи за бъдещи периоди, в размер на 310 хил. лв. (2018: 417 хил. лв.), е представена частта от безвъзмездните средства, която ще се признае като текущ приход за 2020. Дългосрочната част на приходите за бъдещи периоди към 31.12.2019 е в размер на 187 хил. лв. (2018: 497 хил. лв.)

24. Финансови инструменти и управление на рисковете

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2019 и 2018 по категориите:

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
<i>Финансови активи отчитани по амортизирана стойност</i>		
Вземания от свързани лица (бел. 17)	334	30
Вземания по лихвени заеми (бел. 16)	9,980	9,139
Парични средства и парични еквиваленти (бел. 18)	150	773
	10,464	9,942
<i>Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		
Вземания от клиенти и доставчици (бел. 17)	7,808	8,035
	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
<i>Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност</i>		
Задължения по лихвени заеми (бел. 21)	15,522	17,086
Задължения за лизинг (бел. 22)	1,391	1,044
Задължения към доставчици, клиенти и свързани лица	3,019	4,694
	19,932	22,824
<i>Финансови пасиви отчитани по справедлива стойност през печалната или загубата</i>		
Лихвен суап (бел. 21)	150	-
<i>Справедлива стойност</i>		

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато Ръководството използва налична пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация може да не отразява напълно стойността, на която инструментите може реално да бъдат реализирани.

24. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, посочени по-горе не се отличават съществено от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или ако приложимите лихвени проценти се променят според настоящите пазарни условия. За заемите с фиксиран лихвен процент справедливата стойност се определя при използването на модела (анализ) на дисконтираните парични потоци. За заемите с променлива лихва справедливата стойност се определя при използване на модела на дисконтираните парични потоци, използвайки лихвени проценти, приложими за заеми или други подобни условия и падежи. Справедливата стойност се доближава до балансовата им стойност с включени неамортизирани разходи по сделката.

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за управлението на капитала.

24.1 Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Сделките в чуждестранна валута, които Дружеството осъществява са в евро, към което е фиксиран българският лев, поради което не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като получените банкови заеми и финансов лизинг са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (Euribor или основен лихвен процент), завишена с фиксирана надбавка.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране, например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Към датата на настоящия годишен финансов отчет, профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2019	31 декември 2018
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	9,129	8,475
Финансови пасиви	(10,349)	(12,985)
Общо	(1,220)	(4,510)
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(6,548)	(5,103)
Общо	(6,548)	(5,103)

24. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**24.1 Пазарен риск (продължение)**

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към датата на отчета за финансовото състояние са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 50 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по-високи / по-ниски с 50 базисни пункта, при условие, че всички други променливи бяха константни, загубата след данъци за 2019 би била по-висока/по-ниска с 33 хил. лв. (2018: 11 хил. лв.).

24.2 Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Времевата структура на вземания от клиенти и доставчици към датата на отчета е както следва:

	Към 31.12.2019 Общо	Към 31.12.2019 Обезценка
Непросрочени	7,542	-
Просрочени между 0-30 дни	130	-
Просрочени между 31-90 дни	70	-
Просрочени между 91-180 дни	61	-
Просрочени между 181-365 дни	177	(172)
Просрочени над 1 година	77	(77)
	8,057	(249)

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Ръководството на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

24. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**24.3 Ликвиден риск**

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати.

31 декември 2019	До 1 г.	От 2 г. до 5 г.	Над 5 г.	Общо
Задължения по лихвени заеми	2,287	4,287	3,760	10,334
Задължения за лизинг	566	882	-	1,448
Факторинг	5,188	-	-	5,188
Търговски и други задължения	3,019	-	-	3,019
ОБЩО	11,060	5,169	3,760	19,989
31 декември 2018	До 1 г.	От 1 г. до 3 г.	Над 5 г.	Общо
Задължения по лихвени заеми	11,234	749	-	11,983
Задължения по финансов лизинг	673	371	-	1,044
Факторинг	5,103	-	-	5,103
Търговски и други задължения	4,702	-	-	4,702
ОБЩО	21,712	1,120	-	22,832

24.4 Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за собственика, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява, като от общите заеми (включващи получени заеми, заеми от свързани лица и задължения за лизинг, както са показани в отчета за финансовото състояние) се приспаднат паричните средства и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като сбор на „собствения капитал“, както е показан в отчета за финансовото състояние, и нетния дълг.

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2019 г. и 2018 г. е както следва:

	31 декември 2019	31 декември 2018
Общо задължения по лихвени заеми и лизинг	16,913	18,130
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	(150)	(773)
Нетен дълг	16,763	17,357
Общо собствен капитал	52,375	50,456
Общо капитал	69,138	67,813
Коефициент на задлъжнялост	24.25%	25.60%

25. Свързани лица

Свързани лица на Дружеството са акционерите - Вентчър Екуити България ЕАД, Екатерина Божилова и свързаните с тях дружества.

През 2019 и 2018 Дружеството е извършвало сделки със следните свързани лица:

- Агровенчър Мениджмънт ООД
- Агровенчър АД
- Вентчър Екуити България ЕАД
- Аверс

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на стоки;
- предоставяне на услуги;
- предоставяне и получаване на парични заеми.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2019 и 2018, са както следва:

ПОКУПКИ

Свързано лице	Сделка	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Агровенчър АД	Покупки на материални запаси	19,797	20,441
Агровенчър АД	Доставка на услуги	10	10
Вентчър Екуити България ЕАД	Доставка на услуги	18	16
Вентчър Екуити България ЕАД	Разходи за лихви	32	603
ОБЩО		19,857	21,070

ПРОДАЖБИ

Свързано лице	Сделка	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Агровенчър АД	Продажба на стоки	3	-
Агровенчър АД	Предоставени услуги	246	239
Агровенчър АД	Приходи от лихви	187	198
Агровенчър АД	Други продажби	5	-
Аверс ООД	Продажба на стоки	1	-
ОБЩО		442	437

През 2019 Дружеството е изплатило на ключовия управленски персонал възнаграждения в размер на 375 хил. лв. (2018: 543 хил. лв.)

Към 31 декември 2019 и 2018 неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

АЛМАГЕСТ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

25. Свързани лица (продължение)

ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Свързано лице	Вид на задължението	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Вентчър Екуити България ЕАД	Получени заеми	-	707
Вентчър Екуити България ЕАД	Задължение за лихви по заеми	16	42
ОБЩО		16	749

КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Свързано лице	Вид на задължението	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Вентчър Екуити България ЕАД	Получени заеми	-	11,234
Вентчър Екуити България ЕАД	По доставки	9	-
Агровентчър АД	По доставки	516	507
ОБЩО		525	11,741

ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Свързано лице	Вид на вземането	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Агровентчър АД	Предоставен заем	7,246	6,900
Агровентчър Мениджмънт ООД	Предоставен заем	1,575	1,575
Вентчър Екуити България ЕАД	Предоставен заем	308	-
Агровентчър АД	Лихва по предоставен заем	187	-
Агровентчър Мениджмънт ООД	Лихва по предоставен заем	653	-
ОБЩО		9,969	8,475

КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Свързано лице	Вид на вземането	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Агровентчър АД	По доставки	334	30
Агровентчър Мениджмънт ООД	Лихва по предоставен заем	-	653
Агровентчър Мениджмънт ООД	Предоставени аванси	143	143
ОБЩО		785	826

26. Условни пасиви и активи

Към 31 декември 2019 и 2018 Дружеството има издадена банкова гаранция в полза на българските митнически власти в размер до 4,356 хил. лв.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е солидарен длъжник по договор за револвиращ банков кредит ФК 03.03.32/07 от 19 август 2019 г., сключен между Агровентчър АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД. Неизплатената сума по кредита към 31 декември 2019 г. е в размер на 9,167 хил. лв.

27. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Ръководството е идентифицирало разпространението на вируса COVID-19 през първото тримесечие на 2020 в цяла Европа като некоригиращо събитие след датата на отчетния период. Ръководството предприе незабавни действия по отношение на обезпечаване на протичането на оперативната дейност и вземането на предпазни мерки. Част от административния персонал бе инструктиран да извършва служебните си задължения от дома, докато в производствените звена бяха въведени множество специфични мерки като регулярна дезинфекция, предоставяне на предпазни средства на работниците, изложени на риск от заразяване с COVID-19 и др. В резултат работният процес е с напълно нормален и непроменен ритъм.

В допълнение, Ръководството е анализирано въздействието на разпространението на COVID-19 и не е идентифицирало осезаем риск по отношение на дейността на Дружеството.

Търсенето на основните продукти предлагани от Дружеството (етанол, DDGS и др.) е увеличено, тъй като тяхното използване е широко застъпено при производството на дезинфектанти.

Дружеството не е изправено пред риск от ограничен достъп до капитали или недостатъчна ликвидност, тъй като се финансира основно чрез стопанската си дейност, като в допълнение има достъп до кредитна линия в размер на 7,823 хил. лв. Дружеството не изпитва забавяния в събираемостта на своите вземания в резултат на кризата, причинена от COVID-19, и Ръководството не очаква това да се промени през следващите месеци.

Ето защо Ръководството счита, че разпространението на COVID-19 не оказва значително влияние върху Дружеството и принципът на действащото предприятие, на базата на който е съставен този финансов отчет, продължава да бъде приложим.

Няма други значими събития след датата на отчета, които да налагат корекции или допълнително оповестяване в годишния отчет за 2019 г., когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.