"КУАДРАНТ БЕВЪРИДЖИС" АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КЪМ, И ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2018

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	2-5
Годишен консолидиран финансов отчет	
Консолидиран отчет за финансовото състояние	6
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	7
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	8
Консолидиран отчет за паричните потоци	9
Бележки към консолидирания финансовия отчет	10-48
Доклад на независимия одитор	

Ръководството представя годишен консолидиран доклад за дейността, както и годишен консолидиран финансов отчет към, и за годината, приключваща на 31 декември 2018, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския Съюз. Консолидирания доклад за дейността обхваща дейността на Дружеството майка – „Куадрант Бевъриджис" АД и неговото дъщерно дружество Кю Би Дистрибюшънс ЕООД, които заедно са наричани „Групата", а поотделно „Дружества от Групата".

РЕГИСТРАЦИЯ

„Куадрант Бевъриджис" АД („Дружеството-майка") (предишно „Агрима" АД), е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд, фирмено дело 7290/30.03.1993 г. Дружеството-майка е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 831607255. Основната му дейност е свързана с производство, дистрибуция и продажба на напитки. Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1151, Лозен; ул. "Лозен" 6.

Дружество майка на "Куадрант Бевъриджис АД" е "Карловарске Минерални Води" А.С., Чехия.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През 2001 г. регистрираният акционерен капитал на „Куадрант Бевъриджис" АД („Дружеството-майка") (предишно „Агрима" АД) нараства от 8,354 хил. лв. на 11,166 хил. лв. в резултат на вливането на „Агрима Бриз" АД, „Агрима Водолей" АД и „Агрима Янтра" АД. През 2003 г. акционерният капитал се увеличава от 11,166 хил. лв. на 11,227 хил. лв. чрез вливането на „Агрима Водолей 90" ЕООД и „Бельово" АД в "Агрима" АД.

През месец август 2007 г. се осъществява смяна на собствеността на капитала на Дружеството. Основният акционер "Агрохолд" АД продава притежаваните от него акции на "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД. През 2008 г. е осъществено вливане на "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД в „Агрима" АД и е променена фирмата на Дружеството от „Агрима" АД на „Куадрант Бевъриджис" АД.
През месец юли 2017 г. се осъществява смяна на собствеността на капитала на Дружеството-майка. Основният акционер "Куадрант Юропиън Бевъриджис (България) Лимитид, Кипър продава притежаваните от него акции на "Карловарске Минерални Води" А.С., Чехия.

През декември 2014 г. "Куадрант Бевъриджис" АД придобива дружеството "Кю Би Дистрибюшънс" ЕООД, което е ексклузивен представител за преките и непреки продажби в България. Към декември 2017г. Дружеството прекратява договора си с „Кю Би Дистрибюшънс".

Основният предмет на дейност на Групата за 2018 г. е производство, дистрибуция и търговия на едро и дребно с безалкохолни напитки с търговска марка „Пепси", „Присан", трапезна вода „Белисима", студен чай с търговска марка "Липтън" и енергийна напитка „Рокстар", в страната и чужбина. За производството и дистрибуцията на продукти с марка „Пепси", „Присан" и "Липтън", Дружеството има сключени договори за франчайз съответно с Пепсико Инк., Гат Гиват Хаим, Пепси-Липтън Интернешънъл и Рокстар Енерджи Дринк.

Средният брой на работещите в Групата през 2018 г. е 213 (2017: 202).

През 2018 г. Групата отчита брутна печалба в размер на 10,727 хил. лв. (2017: 10,207 хил. лв.) и нетна печалба в размер на 1,170 хил. лв. (2017: нетна загуба 3,405 хил. лв.) Към 31 декември 2018 г. Групата има натрупани загуби в размер на 29,956 хил. лв. и нетни активи в размер на 2,471 хил. лв.

Достъпът до източници на рефинансиране за Дружеството и до мерки, с които да отговори на изискванията за адекватност на капитала, наложени от Българското търговско законодателство, е силно зависим от непрекъснатата подкрепа на компанията-майка и крайните собственици. Ръководството вярва, че подобна подкрепа ще бъде налична и в обозримото бъдеще и поради това приема, че прилагането на предположението за действащо предприятие е подходящо с оглед на обстоятелствата.

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на Групата се състои от 11,227,086 акции, всяка от които е с номинална стойност 1 лв.
Мажоритарен собственик е "Карловарске Минерални Води" А.С., Чехия, с 99.67% притежавани акции. Крайното физическо лице, контролиращо Дружеството, е Алесандро Паскуале.

Съвет на директорите

Управлението на Групата се осъществява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите Съветът на Директорите на Дружеството се състои от 3 члена, които към датата на одобрението на отчета са: Николай Ангелов, Десислав Палапушев и Мартин Цмеро.

Анализ на финансови и нефинансови показатели

През 2018 г. Групата постигна продажби в размер на 32,224 хил. лв., което е увеличение с 176 хил. лв. спрямо предходната година. Печалбата преди данъци е 1,123 хил. лв. което е с 4,664 хил.лв. повече от загубата през 2017 г. Общата ликвидност се намалява от 2,29 през 2017г. до 1,30 през 2018г.

Финансови инструменти и финансов риск

Политиката на Групата за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, на които Групата е изложена, с цел да установява лимити за поемане на рискове. На базата на извършения анализ на тези рискове, Групата разработва и внедрява съответни контроли, чрез които да осигури контрол върху тези рискове. Тази политика, както и изградените контроли за управлението на рисковете, подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения във външните и вътрешните условия, в които действа Групата.

Идентифицирани са следните основни финансови рискове:

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на всеки отделен клиент.

Групата управлява кредитния риск основно чрез поставяне на кредитни лимити на всеки клиент поотделно в зависимост от обема на продажбите и неговата кредитна история, както и чрез постоянен контрол по отношение на закъснели плащания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на своите задължения, свързани с финансовите пасиви. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата. За тази цел Групата поддържа кредитни линии и използва краткосрочни и дългосрочни заемни средства.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Цените на стоките се наблюдават от ръководството на Групата. Продажбите се управляват на местно ниво чрез използване на конкурентни пазарни цени. Основните фактори определящи промените в цените са промените в цените на конкурентите, както и промени в себестойността на продуктите.

При годишното бюджетиране се прави анализ и прогноза на курса на щатския долар към българския лев за следващите 12 месеца, като на базата на тази прогноза се залагат съответни промени в цените на купувания концентрат за Пепси продуктите, както и в продажните цени на тези продукти.

Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2018 г. в Групата не са извършвани научни изследвания и разработки.

Важни събития, настъпили след отчетната дата

Няма съществени събития настъпили след датата на отчетния период, изискващи корекция или оповестяване в настоящия финансов отчет.

Наличие на клонове

Дружеството няма клонове.

Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

Няма придобити собствени акции през 2017 и 2018 г.

Информация в съответствие с чл. 247 от Търговския закон

- Възнаграждението начислено на членовете на съвета на директорите за 2018 г. е в размер на 700 хил.лв.
- Няма участия на членове на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и няма притежание на повече от 25% от капитала на други дружества.

ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

През 2019 година ръководството си е поставило амбициозната задача да запази и увеличи постигнатия ръст на продажбите през 2018 г. което основно ще бъде постигнато чрез:

- Фокус върху определени канали за реализация, които до момента не са били фокус на Групата и имат съществен потенциал за развитие, което ще бъде подкрепено с:
- Увеличаване броя и вида на хладилните съоръжения, което цели подмяна на старото оборудване и разполагане на ново такова при нови клиенти, и
- Увеличаване броя на търговските представители, които да покрият зони, в които до момента сме били слабо представени.
- Увеличаване на приходите и на брутната печалба чрез:
- Фокус върху малките разфасовки на компанията и тези с висок марж,
- Оптимизиране на разходите по продажба, чрез намаляване на фиксираните и преминаване към променливи разходи при реализацията на продуктите.
- Инвестиционна програма за 2019 година е в размер на над пет милиона лева, която е фокусирана върху:

  Инвестиции в производството с цел намаляване на производствените разходи, и подобряване на качеството на продукцията;

  Инвестиции в хладилни съоръжения и рекламни материали с цел запазване и увеличаване на пазарния дял;

  Инвестиции в нови автомобили, които да подменят стария амортизиран автопарк на компанията и да повишат рентабилността.

Горепосоченото е в съответствие с реализиране стратегията за развитие на Групата през 2019 г.

ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от Европейския Съюз.

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

От името на Съвета на Директорите:

Мартин Цмеро
Изпълнителен директор
"Куадрант Бевъриджис" АД
с. Лозен
Одобрен за издаване на 3 Юни 2019 г.

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
5, Stara Planina str.,
5th Floor
Sofia 1000
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertilly.bg
www.bakertilly.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
До акционерите на КУАДРАНТ БЕВЪРИДЖИС АД

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

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

База за изразяване на мнение
Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие
Обръщаме внимание на Бележка 2 в) “Действащо предприятие” към консолидирания финансов отчет, в която се посочва, че към 31 декември 2018 г. Групата има натрупани загуби в размер на 29,956 хил.лв. и собствения капитал е по-нисък от регистрирания капитал с 8,756 хил.лв. Тези обстоятелства, наред с останалите събития, факти и условия, оповестени в бележката, са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Baker Tilly Klitou and Partners OOD trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Красимира Радева
Регистриран одитор

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

3 юни 2019 година
София

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2018	31 декември 2017
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	15,774	14,264
Нематериални активи	7	2,138	2,140
Инвестиции	9	3	3
Общо нетекущи активи		17,915	16,407
Текущи активи			
Материални запаси	10	3,086	2,834
Търговски и други вземания	11	5,178	17,266
Пари и парични еквиваленти	12	198	318
Активи държани за продажба	8	63	63
Общо текущи активи		8,525	20,481
ОБЩО АКТИВИ		26,440	36,888
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	11,227	11,227
Други резерви		21,200	21,200
Натрупани загуби		(29,956)	(31,104)
Общо собствен капитал		2,471	1,323
Нетекущи пасиви			
Заеми и кредити	14	16,799	25,928
Провизия за обезщетения при пенсиониране	17	53	54
Отсрочени данъчни пасиви	16	579	628
Общо нетекущи пасиви		17,431	26,610
Текущи пасиви			
Заеми и кредити	14	223	157
Търговски и други задължения	15	6,315	8,798
Общо текущи пасиви		6,538	8,955
Общо пасиви		23,969	35,565
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		26,440	36,888

Бележките на страници 10 до 48 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на Куадрант Бевъриджис АД на 3 Юни 2019 г.

Мартин Цмеро
Изпълнителен директор

Галина Долчинкова
Главен счетоводител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

03.06.2019

Консолидиран отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бележка	2018	2017
Приходи от продажби	18	32,224	32,048
Отчетна стойност на продажбите		(21,497)	(21,841)
Брутна печалба		10,727	10,207
Общи и административни разходи		(2,405)	(2,353)
Разходи за дистрибуция и продажби		(7,085)	(9,093)
Маркетингови разходи		(1,788)	(1,189)
Разходи за лицензионни възнаграждения		(45)	(172)
Други оперативни приходи	19	2,844	154
Други оперативни разходи	20	(579)	(770)
Резултат от оперативна дейност		1,669	(3,216)
Финансови разходи	22	(546)	(325)
Финансови разходи, нетно		(546)	(325)
Печалба / (загуба) преди данъци		1,123	(3,541)
Приходи от данъци	23	47	136
Нетна печалба / (загуба)		1,170	(3,405)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		1,170	(3,405)

Бележките на страници 10 до 48 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на Куадрант Бевъриджис АД на 3 Юни 2019 г.

Мартин Цмеро
Изпълнителен директор

Галина Долчинкова
Главен счетоводител

03.06.2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Основен капитал	Други резерви	Натрупани загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2017 г.	11,227	9,465	(27,699)	(7,007)
Парична вноска от собствениците	-	11,735	-	11,735
Загуба за периода	-	-	(3,405)	(3,405)
Баланс към 31 декември 2017 г.	11,227	21,200	(31,104)	1,323
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	-	(22)	(22)
Баланс към 1 януари 2018 г.	11,227	21,200	(31,126)	1,301
Печалба за периода	-	-	1,170	1,170
Баланс към 31 декември 2018 г.	11,227	21,200	(29,956)	2,471

Бележките на страници 10 до 48 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на Куадрант Бевъриджис АД на 3 Юни 2019 г.

Мартин Цмеро
Изпълнителен директор

Галина Долчинкова
Главен счетоводител

03.06.2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 129
БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Консолидиран отчет за паричните потоци

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични потоци от дейността, нетно	24	1,122	(1,473)
Платени лихви		(37)	(50)
Нетен паричен поток от / (за) оперативна дейност		1,085	(1,523)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(3,560)	(1,593)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		82	25
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(3,478)	(1,568)
Парични потоци от финансова дейност			
Получена вноска от компанията майка		11,735	-
Изплатени заеми		(11,735)	(362)
Получени заеми		2,445	3,912
Плащания по финансов лизинг		(172)	(242)
Нетен паричен поток от финансова дейност		2,273	3,308
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(120)	217
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		318	101
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	12	198	318

Бележките на страници 10 до 48 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на Куадрант Бевъриджис АД на 3 Юни 2019 г.

Мартин Цмеро
Изпълнителен директор

Галина Долчинкова
Главен счетоводител

03.06.2019

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 129 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Куадрант Бевъриджис" АД ("Дружеството майка") е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд, фирмено дело 7290/30.03.1993 г. Дружеството майка е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 831607255. Адресът на управление на Дружеството майка е с. Лозен, 1151, ул. Лозен 6.

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2018 г. включва индивидуалните финансови отчети на Дружеството майка и неговите дъщерни предприятия заедно наричани „Групата", а поотделно „Дружества от Групата".

Основният предмет на дейност на Групата за 2018 г. е производство, дистрибуция и търговия на едро и дребно с безалкохолни напитки с търговските марки „Пепси", „Присан", трапезна вода „Белисима", студен чай с търговска марка "Липтън" и енергийна напитка „Рокстар", в страната и чужбина. За производството и дистрибуцията на продукти с марка „Пепси", „Присан", "Липтън" и „Рокстар", Групата има сключени договори за франчайз съответно с Пепсико Инк., Гат Гиват Хайм, Пепси Липтън Интернешънъл и Рокстар Енерджи Дринк.

Към 31 декември 2018 г. следните дружества са дъщерни дружества на Куадрант Бевъриджис АД и са консолидирани в консолидирания финансов отчет на Групата:

Дъщерно дружество	Държава	% собственост към 31.12.2018	% собственост към 31.12.2017
Кю Би Дистрибюшънс ЕООД	България	100%	100%

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството-майка на 3 юни 2019 г.

(б) База за измерване

Този консолидиран финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от консолидирания отчет за финансовото състояние:

- имоти, машини, съоръжения и оборудване, отчетени по справедлива стойност към датата на придобиването на „Агрима" АД от "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД, което в последствие е влято в „Агрима" АД;
- земите, отчетени по справедлива стойност; и
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През 2018 г. Групата отчита нетна печалба в размер на 1,170 хил. лева (2017: 3,405 хил.лева нетна загуба) и към 31 декември 2018 година натрупаните загуби са в размер на 29,956 хил. лева. Към 31 декември 2018 година общият собствен капитал (който е равен на нетните активи на Дружеството-майка) е по-нисък от регистрирания акционерен капитал с 8,756 хил. лева (31 декември 2017: по-нисък с 9,904 хил. лева) и нетните активи са на стойност от 2,471 хил. лева. В резултат на това вписаният капитал на Дружеството-майка превишава размера на чистата стойност на имуществото му, което не съответства на изискванията на Търговския закон.

2. База за изготвяне (продължение)

(в) Действащо предприятие (продължение)

Достъпът до източници на рефинансиране за Групата и до мерки, с които да отговори на изискванията за адекватност на капитала, наложени от Българското търговско законодателство, е силно зависим от непрекъснатата подкрепа на компанията-майка и крайните собственици на Групата.

Ръководството вярва, че подкрепата на компанията майка и крайните собственици ще бъде налична и в обозримото бъдеще. Поради това ръководството приема, че прилагането на предположението за действащо предприятие е подходящо с оглед на обстоятелствата.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната и презентационната валута на Групата. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(а) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 2(в) – Действащо предприятие – по отношение наличие на съществена несигурност, която би могла да породи значително съмнение в способността на Групата да продължи да оперира като действащо предприятие.

(б) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 16– Отсрочени данъчни активи и пасиви – непризнати отсрочени данъчни активи
- Бележка 7 – Нематериални активи – оценка на положителната репутация
- Бележка 5 – Ключови приблизителни оценки и предположения
- Бележка 28 – Условни пасиви.

е) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат чрез прилагане на метода на придобиването към датата, на която контрола се придобива от Групата. Прехвърленото възнаграждение за придобиването на дъщерното предприятие е справедливата стойност на прехвърлените активи, поетите задължения към предишните собственици на придобиваното дружество и възнаграждението под формата на собствен капитал издаден от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на всички активи и пасиви произтичащи от договореност за възнаграждение под условие. Придобитите идентифицируеми активи и възнаграждението под условие при бизнес комбинация се оценяват по справедлива стойност към датата на придибиването. Разходите по придобиването се признават на разход в момента на извършването им.

2. База за изготвяне (продължение)

е) База за консолидация (продължение)

(i) Неконтролиращо участие

За всяка бизнес комбинация, Групата избира да оценява неконтролиращото участие в придобиваното дружество по:

- справедлива стойност; или
- по пропорционалния дял в индентифицируемите нетни активи на придобиваното дружество, които са оценени по справедлива стойност.

Промени в инвестицията на Групата в дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол се отчитат като сделки със собствениците. Корекции в неконтролиращото участие се правят на база на пропорционалната сума на нетните активи на дъщерното дружество. Не се правят корекции на положителната репутация и не се признават печалби и загуби в печалба и загуба.

(ii) Дъщерни дружества

Дъщерните дружества са дружествата които са контролирани от Групата. Групата контролира дружество, когато тя е изложена на или има права върху променливата възвращаемост от своето участие в Дружеството, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвращаемост посредством своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано. Финансовите отчети на дъщерните предприятия се включват в консолидираните финансови отчети от датата, на която контрола е придобит и се изключват от консолидация на датата, на която контрола е прекратен.

(iii) Загуба на контрол

При загуба на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, всяко неконтролиращо участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с дъщерното дружество. Признава всяка разлика появила се в резултат на загуба на контрол като печалба и загуба в печалба и загуба. Ако Групата запази инвестиция в бившо дъщерно дружество, тази инвестиция се оценява по справедлива стойност на датата, на която контрола е загубен. Последващо инвестицията се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

(iv) Сделки елиминирани при консолидация

При съставянето на консолидираните финансови отчети, сделките, салдата и нереализираните печалби от сделки между компании от Групата се елиминират. Нереализираните загуби също се елиминират освен ако сделката не показва доказателства индикиращи за обезценка на трансферирания актив.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(а) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход (ако има такива).

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.:

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала 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 Групата за неговото управление.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

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

Последващо оценяване

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

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

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

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

Групата няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива активи.

Отписване

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

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

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

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

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

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

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

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

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Ръководството на Групата е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск".

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

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

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

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

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Групата няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

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

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

Отписване

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) 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.

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 способи в хода на (кумулативно):

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

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

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

Финансови активи

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

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

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

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

Групата взима предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка.

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Групата прилага модела на историческата стойност в МСС 16, с изключение на земите.

Считано от 1 януари 2010 г., земите след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на преоценената стойност в МСС 16.

Справедливата стойност на земите се определя на базата на пазарни доказателства, представени в доклад, изготвен от одобрен лицензиран оценител. Преоценка на земите се предвижда да се извършва на всеки 5 години. Когато справедливата стойност се промени значително за по-кратък период от време, преоценката може да се прави по-често, за да се гарантира тяхната балансова стойност към съответната отчетна дата да не се различава съществено от справедливата им стойност.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Групата очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат или отпишат по друга причина, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

	2018	2017
• Сгради	5 - 40 години	5 - 30 години
• Машини, съоръжения	2 - 30 години	2 - 30 години
• Хладилни витрини и ПМ Апарати	7 години	7 години
• Транспортни средства	4 - 5 години	4 - 5 години
• Камиони	7.167 години	7.167 години
• Газокари, електрокари, мотокари	7-10 години	8-10 години
• Стопански инвентар	3 - 6.67 години	3 - 6.67 години
• Каси и бутилки	7 години	7 години
• Бутилки за въглероден двуокис и бидони за ПМ апарати	12 години	12 години
• Други дълготрайни активи	3 - 7 години	4 - 7 години

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

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи, различни от репутация

Нематериалните активи представляват програмни продукти и Сертификат по FSSC 22000.

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

(ii) Положителна репутация

Положителната репутация е възникнала от прилагане на избрана счетоводна политика при транзакция под общ контрол през 2008 година, а именно вливане на "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД, което пряко контролира"Агрима" АД, в "Агрима" АД, което впоследствие сменя името си на "Куадрант Бевъриджис" АД. Положителната репутация от консолидирания отчет преди вливането е пренесена в отчета за финансовото състояние на Дружеството-майка на продължаваща база.

(iii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iv) Амортизация

Нематериалните активи, различни от репутация, се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- програмни продукти 2-9 години
- търговски марки 4-9 години
- концесионни права 20 години
- права на ползване 3.65 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Групата се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Групата.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация и други общопроизводствени разходи, разпределени на база нормален производствен капацитет.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(ж) Търговски и други вземания

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

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

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

Обезценка
Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година
Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи" в отчета за всеобхватния доход.

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.
Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Парични средства и парични еквиваленти

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

Последващо оценяване

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се представя на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Групата за съответния период;
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани нетно от Групата в парични потоци от финансова дейност.

(и) Търговски и други задължения

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

(й) Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, свързани с тези заеми.

Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация.
Приходите от лихви се признават в съответствие с фазата, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

(к) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Групата. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението, че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Групата. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(м) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Групата в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Групата има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Провизии (продължение)

(ii) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Групата от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Групата признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

(н) Приходи

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.:

Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Групата са от следните дейности: продажба на безалкохолни напитки и трапезна вода.

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

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

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

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

Измерване на приходите по договори с клиенти

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

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

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

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

Приходи от продажби на стоки

Групата продава продукти с търговските марки „Пепси", „Присан", „Липтън" и други. При продажба контролът върху стоката се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент,* което обичайно е при предаването на стоката в обект на клиента.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Приходи (продължение)

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

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

Променливо възнаграждение
Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Формите на променливо възнаграждение включват: ценови отстъпки, рабати, бонус оборот, логистичен бонус, маркетинг бонус: Предоставените отстъпки, рабати и бонуси се компенсират срещу дължимите от клиента суми.

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

Разходи по договори с клиенти
Като разходи по договори с клиенти представляват: допълнителните и пряко обвързани разходи, които Групата поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за получаване на договор с клиент) и разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за изпълнението на такива договори).

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017г.:

(i) Приходи от продажба на готова продукция и стоки

Приходите от продажба на готова продукция и стоки, в хода на нормалната дейност се признават по справедлива стойност на полученото, или което се очаква да се получи като възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки и готова продукция се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, като обичайно това става в момента на експедицията на продукцията и стоките.

(ii) Приходи от услуги

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Разходи по договори с клиенти

Разходите по договори с клиенти се капитализират ако очакваният срок за тяхното възстановяване е над една година. Те се амортизират и признават като текущ разход на линейна база за срока на договора, за който се отнасят, в съответствие с модела на признаване на свързаните с него приходи. Текущите разходи по разходите по договори се представят като намаление на приходите от продажби.

Балансовата стойност на разходите по договор подлежи на преглед за обезценка в края на всеки отчетен период. Групата признава загуба от обезценка, когато балансовата стойност надвишава остатъчния размер на възнаграждението, което предприятието очаква да получи, намалено с преките разходи, свързани с прехвърлянето на контрола върху обещаните стоки и/или услуги и коригирано така че да се отрази въздействието на кредитния риск на клиента.

(п) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

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

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Групата определя дали то е, или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Групата правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

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

(р) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от лихви по вземания и нетна печалба от курсови разлики.

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчет за всеобхватния доход.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи във фаза 1 и 2. За финансови активи във фаза 3 приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана с очаквани кредитни загуби).

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(с) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденти.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

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

(т) Вливания, разделяния и транзакции под общ контрол

През септември 2008 година се осъществява вливане на „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД (компанията-майка) в „Агрима" АД (дъщерно дружество), с промяна на наименованието на Дружеството от „Агрима" АД на „Куадрант Бевъриджис" АД.

Ръководството на Дружеството-майка третира счетоводно вливането като използва метода на историческите стойности от консолидирания отчет на компанията-майка „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД, тъй като транзакцията е между дружества под общ контрол и е извън обхвата на МСФО 3. Всички вътрешно-групови транзакции са елиминирани в процеса на консолидацията.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(у) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

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

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

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

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

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

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

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

а) Групата очаква да признае активи "право на ползване" приблизително за 2,034 х.лв. на 1.01.2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 2,034 х.лв.

б) Групата очаква нетната печалба за 2019 г. да се понижи приблизително с 14 х.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт.

г) Наблюдаваният от Групата показател EBITDA се очаква да се повиши с около 655 х.лв., поради отчитането на разходите за лизинг като разходи за амортизация на актива "право на ползване" и разходи за лихви на задължението по лизинг.

д) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се увеличат, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се намалят приблизително с 606 х.лв., тъй като плащанията за главници по договорите за лизинг ще се отчитат изцяло към финансовата дейност.

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

Групата очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окажат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане.

(ф) Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

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

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Групата е избрала модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти Групата е приложила изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане и не е идентифицирало съществени корекции.

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

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

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

В настоящата бележка са представени ефектите върху финансовия отчет на Групата за 2018 г. от прилагането за първи път на МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* към 01.01.2018 г.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти

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

	BGN'000
Натрупани загуби към 31 декември 2017 г.	(31,104)
Очаквани кредитни загуби по търговски вземания	(24)
Увеличение на отсрочените данъчни активи, свързани с начислени очаквани кредитни загуби	2
Ефект от прилагане на МСФО 9 към 1.1.2018г.	**(22)**
Натрупани загуби към 1.1.2018г. след МСФО 9 ефект	**(31,126)**

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

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Ефекти върху отчета за всеобхватния доход	**2018 отчетено с прилагане на МСФО 15**	**2018 отчетено по отменения МСС18/ МСС11 и свързаните ПКР и КРМСФО**	**Ефект от промените в политиките за приходите**
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажби	32,224	34,534	2,310
Отчетна стойност на продажбите	(21,497)	(21,497)	-
Брутна печалба	10,727	13,037	2,310
Общи и административни разходи	(2,405)	(2,405)	-
Разходи за дистрибуция и продажби	(7,085)	(9,395)	(2,310)
Маркетингови разходи	(1,788)	(1,788)	-
Разходи за лицензионни възнаграждения	(45)	(45)	-
Други оперативни приходи	2,844	2,844	-
Други оперативни разходи	(579)	(579)	-
Резултат от оперативна дейност	1,669	1,669	-
			-
Финансови разходи	(546)	(546)	-
Финансови разходи, нетно	(546)	(546)	-
Печалба преди данъци	1,123	1,123	-
Приходи от данъци	47	47	-
Печалба за периода	1,170	1,170	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	1,170	1,170	-

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Ръководството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава ръководството оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

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

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

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

5. Ключови приблизителни оценки и предположения

Приблизителни оценки от 01 януари 2018 г.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми, търговски вземания и активи по договори с клиенти

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

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

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

5. Ключови приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Обезценки на вземания

Загуба от обезценка на търговски вземания и други предоставени финансови ресурси се формира когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация, просрочието в плащането повече от 90 дни се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка.

При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент, с оглед установяване на реалната възможност за събирането им.

При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане се прави преценка доколко е гарантирано получаването на средствата. Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се отписва за сметка на коректива.

Приблизителни оценки за 2017г. и 2018г.

Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година Групата извършва преглед на състоянието и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, Групата обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност. Материалните запаси, налични в склад, но с изтекъл срок на годност се обезценяват 100%.

Полезен живот на дълготрайни активи

Групата преглежда определения полезен живот на Имоти, машини и съоражения към края на всеки отчетен период.

6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други дълготрайни активи	Материали за пакетиране	В процес на придобиване и изграждане	Общо
Отчетна, справедлива или намерена стойност							
Баланс към 1 януари 2017	14,331	27,053	2,126	2,393	1,285	5	47,193
Придобити активи	3	1,023	151	2	84	143	1,406
Вътрешни трансфери и рекласификации	39	97	-	-	-	(136)	-
Отписани активи	(1,548)	(9,622)	(119)	(34)	-	-	(11,323)
Баланс към 31 декември 2017	**12,825**	**18,551**	**2,158**	**2,361**	**1,369**	**12**	**37,276**
Придобити активи	-	1,962	1	180	264	1,793	4,200
Вътрешни трансфери и рекласификации	203	488	-	-	-	(691)	-
Отписани активи	-	(3,824)	(263)	(48)	(807)	-	(4,942)
Баланс към 31 декември 2018	**13,028**	**17,177**	**1,896**	**2,493**	**826**	**1,114**	**36,534**
Амортизация							
Баланс към 1 януари 2017	(4,938)	(22,335)	(1,430)	(1,867)	(602)	-	(31,172)
Амортизация за годината	(343)	(1,790)	(266)	(211)	(144)	-	(2,754)
Отписана амортизация	1,548	9,216	116	34	-	-	10,914
Баланс към 31 декември 2017	**(3,733)**	**(14,909)**	**(1,580)**	**(2,044)**	**(746)**	**-**	**(23,012)**
Амортизация за годината	(349)	(1,526)	(211)	(192)	(175)	-	(2,453)
Отписана амортизация	-	3,811	263	46	585	-	4,705
Баланс към 31 декември 2018	**(4,082)**	**(12,624)**	**(1,528)**	**(2,190)**	**(336)**	**-**	**(20,760)**
Балансова стойност							
Към 1 януари 2017	9,393	4,718	696	526	683	5	16,021
Към 31 декември 2017	9,092	3,642	578	317	623	12	14,264
Към 31 декември 2018	8,946	4,553	368	303	490	1,114	15,774

6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Транспортни средства на лизинг

Транспортните средства, при които Групата е лизингополучател по финансов лизинг са със следните стойности:

В хиляди лева	31 декември 2018	31 декември 2017
Отчетна стойност – капитализиран финансов лизинг	1,253	1,252
Натрупана амортизация	(991)	(846)
Балансова стойност	262	406

Класификация на разходите за амортизация

Разходите за амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване са класифицирани в следните статии в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	2018	2017
Отчетна стойност на продадената продукция	1,170	1,257
Разходи за продажба и дистрибуция	1,207	1,421
Общи и административни разходи	76	76
	2,453	2,754

Преоценка

Земята е преоценена по справедлива стойност на базата на доклад съставен от независим оценител към 31.12.2015 г. Оценката на справедливата стойност на земята е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

По отношение на оценката на земята е използван методът на пазарните аналози. Този метод представлява пряко сравнение на имуществото, обект на оценката, с идентични или сходни имоти, за които има ценова информация. Методът предполага, че един информиран купувач не би платил за даден имот повече от разходите по придобиването на съществуващ такъв със сходни характеристики.

При този метод първата стъпка е да се вземат предвид цените на сделки, скоро реализирани на пазара, за идентични или сходни имоти. Ако са реализирани малък брой сделки, е подходящо да се вземат предвид и цени на идентични или сходни имоти, предлагани за продан (офертни цени), при условие, че приложимостта на тази информация е ясно установена и критично анализирана.

Поради различията в наличната информация за други сделки или оферти и обекта на оценката се налагат корекции от страна на оценителя, които количествено да отразяват разликите между условията на реалната транзакция и базата на стойността и всички допускания направени при оценката, която се изготвя. Също така се прилагат и корекционни коефициенти по отношение на разлики в правните, икономическите и физическите характеристики на имотите в избраните сделки/оферти и имота, който се оценява.

Към 31.12.2018 г. Групата не е извършвало оценка поради приетата счетоводна политика оценка да бъде изготвяна на всеки 5 години.

На база на извършен тест за обезценка към 31.12.2018 г. ръководството е преценило, че няма индикация за такава и не е начислена корекция към балансовата стойност на земята.

7. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Право на ползване	Положителна репутация	Общо
Отчетна или намерена стойност				
Баланс към 1 януари 2017	511	22	2,082	2,615
Придобити активи	59	4	-	63
Отписани активи	-	(17)	-	(17)
Баланс към 31 декември 2017	570	9	2,082	2,661
Придобити активи	27	4	-	31
Отписани активи	(367)	(8)	-	(375)
Баланс към 31 декември 2018	**230**	**5**	**2,082**	**2,317**
Амортизация				
Баланс към 1 януари 2017	(465)	(19)	-	(484)
Амортизация за годината	(51)	(3)	-	(54)
Отписани активи	-	17	-	17
Баланс към 31 декември 2017	(516)	(5)	-	(521)
Амортизация за годината	(29)	(4)	-	(33)
Отписани активи	367	8	-	375
Баланс към 31 декември 2018	**(178)**	**(1)**	**-**	**(179)**
Балансова стойност				
Към 1 януари 2017	46	3	2,082	2,131
Към 31 декември 2017	54	4	2,082	2,140
Към 31 декември 2018	**52**	**4**	**2,082**	**2,138**

Амортизируемите нематериални активи представят закупени софтуер и търговски марки.

Класификация на разходите за амортизация

Разходите за амортизация на нематериалните активи са класифицирани в следните статии в отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Общи и административни разходи	33	54
	33	54

7. Нематериални активи (продължение)

Положителна репутация

Положителната репутация възниква първоначално през 2007 г. в консолидирания финансов отчет на „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД, когато „Куадрант България Бевъриджис" ЕООД закупува Агрима АД (в момента Куадрант Бевъриджис АД). Положителната репутация възникваща при бизнес комбинацията се формира в следствие на превишението на справедлива стойност над балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията. Положителната репутация е разпределена на единицата, генерираща паричен поток – фабрика за бутилиране на "Агрима" АД. След вливането през 2008 г. на "Куадрант България Бевъриджис" ЕООД (компанията–майка) в "Агрима"АД (дъщерно дружество), положителната репутация се отчита на ниво индивидуален отчет на дружеството "Куадрант Бевъриджис" АД.

Тест за обезценка на обекти генериращи парични потоци съдържащи положителна репутация

Възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци (Имоти, машини и съоръжения и Положителна репутация) е определена при изчисляване на стойността й в употреба. Изчисляването на стойността в употреба се базира на следните основни допускания:

- Изчисленията са извършени на базата на одобрени от ръководството финансови бюджети за периода 2019 г. – 2021 г.
- Дисконтова норма, преди данъци от 6.7 процента (2017: 7.4 процента) беше приложена за определяне на възстановимата стойност на обектите. Дисконтовата норма е определена на базата на среднопрегледната цена на капитала на Групата към 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2018 година възстановимата стойност на обекти генериращи парични потоци съдържащи положителна репутация е в размер на 30,018 хил. лева. (2017г.: 36,932 хил.лв.)

В резултат на теста за обезценка, ръководството счита, че не е необходима обезценка на положителната репутация.

8. Активи държани за продажба

В хиляди лева	2018	2017
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	63	63
	63	63

9. Инвестиции

Инвестициите на Групата са в дялове на Екопак България АД.

10. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2018	31 декември 2017
Основни материали	1,400	1,271
Готова продукция	858	1,039
Стоки за препродажба	182	44
Опаковъчни материали	216	152
Други материали	430	328
	3,086	2,834

През 2018г. не е извършвана обезценка на материалните запаси (2017 г.: 250 хил. лв).

11. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31 декември 2018	31 декември 2017
Търговски вземания	5,038	4,729
Съдебни вземания	503	506
Обезценка	(661)	(568)
Търговски и съдебни вземания, нето	4,880	4,667
Вземания от собствениците за вноска във фонд "Резервен "	-	11,735
Вземания по ЗДДС	-	137
Предплатени разходи	29	21
Разходи по договори с клиенти	269	131
Други вземания	-	575
	5,178	17,266

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

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

12. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2018	31 декември 2017
Парични средства в брой	23	12
Парични средства по разплащателни сметки	175	74
Банкова гаранция	-	232
Парични средства и парични еквиваленти	198	318

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

13. Основен капитал и резерви

Основен капитал

Основният капитал се състои от:

	Брой обикновени акции с право на глас	Брой обикновени акции без право на глас	Стойност в хил. лева
Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.	11,214,711	12,375	11,227

Общият брой на обикновените акции е 11,227,086 с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен.

13. Основен капитал и резерви (продължение)

Акционери на „Куадрант Бевъриджис" АД към 31 декември 2018 г. са както следва:

Дружество	Брой обикновени акции с право на глас	Брой обикновени акции без право на глас	% Акционерен дял
"Карловарске Минерални Води" А.С., Чехия	11,177,917	12,313	99.67%
Община Белово	2,750	-	0.02%
Частни лица	34,044	62	0.31%
Общо:	11,214,711	12,375	100%

Други резерви

Другите резерви представляват допълнителни невъзвращаеми парични вноски платени от собствениците в съответствие с Търговския закон и учредителните документи на дружествата от Групата.

На 28.12.2017 се провежда извънредно Общо събрание на Компанията - майка, където е взето решение да бъде направена парична вноска от мажоритарния акционер в размер до 6 000 000 евро (11 735 хил.лв.), която да бъде отнесена във фонд „Резервен", съгласно чл.246, ал.2, т.4 от Търговския закон. Вноската е преведена на 10-ти януари 2018 г.

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и учредителните документи на дружествата от Групата.

14. Заеми и кредити

В хиляди лева	Дата на договор	Падеж	Обезпечение	Лихвен процент	31 декември 2018	31 декември 2017
Текущи задължения						
Финансов лизинг	-	-	-	6.99%	114	157
Заем (1) от КМВ	18.07.2017	31.12.2027	Не	2%	109	-
					223	157
Нетекущи задължения						
Заем (1) от КМВ	18.07.2017	31.12.2027	Не	2%	6,356	3,912
Заем (2) от КМВ	11.07.2017	31.12.2027	Не	2.8%	10,327	20,700
Заем (3) от КМВ	11.07.2017	11.07.2022	Не	4%	-	1,110
Финансов лизинг	-	-	-	6.99%	116	206
					16,799	25,928
					17,022	26,085

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания 2018	Лихва 2018	Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2018	Бъдещи минимални лизингови плащания 2017	Лихва 2017	Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2017
Под 1 година	121	(7)	114	170	(13)	157
Между 1 и 5 години	120	(4)	116	216	(10)	206
	241	(11)	230	386	(23)	363

15. Търговски и други задължения

В хиляди лева	31 декември 2018	31 декември 2017
Задължения към трети лица	5,307	7,806
Задължения към свързани лица (Бележка 26)	-	38
Задължения към служители	605	450
Задължения по социално осигуряване	106	87
Задължения към бюджета	178	307
Задължения по гаранционни депозити	84	84
Други задължения	35	26
	6,315	8,798

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дълготрайни активи	-	-	690	628	690	628
Данъчни пасиви	**-**	**-**	**690**	**628**	**690**	**628**
Обезценка на вземания	(67)	-	-	-	(67)	-
Провизия за пенсиониране	(5)	-	-	-	(5)	-
Доходи на персонала	(39)	-	-	-	(39)	-
Данъчни активи	**(111)**	**-**	**-**	**-**	**(111)**	**-**
Нетни данъчни (активи) пасиви	**(111)**	**-**	**690**	**628**	**579**	**628**

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева		Признати в:			
	Баланс 1.1.2018	Печалби и загуби	Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	Друг всеобхватен доход	Баланс 31.12.2018
Дълготрайни активи	628	62	-	-	690
Обезценка на вземания	-	(65)	(2)	-	(67)
Провизия за пенсиониране	-	(5)	-	-	(5)
Доходи на персонала	-	(39)	-	-	(39)
	628	(47)	(2)	-	579

В хиляди лева	Баланс 1.1.2017	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс 31.12.2017
	816	(188)	-	628
Дълготрайни активи	816	(188)	-	628

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции, с натрупване:

В хиляди лева	31 декември 2018	31 декември 2017
Намаляеми временни разлики	1,415	2,283
Данъчни загуби	1,306	1,830
Непризнат данъчен актив при 10%	2,721	4,113

Отсрочени данъчни активи не са признати по отношение на тези позиции, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични срещу които дружествата от Групата да може да ги използват.

17. Провизия за обезщетения при пенсиониране

Приблизителния размер на задълженията към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2018 г. и разходите за 2018 и 2017 година се основават на изчисление на ръководството, при което са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 0.75%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 0% на година;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.
- Вероятност за пенсиониране в компанията, както следва:

Оставащи години до пенсиониране	Вероятност за пенсиониране в компанията
0 до 1	100%
2 до 5	70%
6 до 10	40%
11 до 15	10%
16 до 20	5%
над 20	1%

В хиляди лева	31 декември 2018	31 декември 2017
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	54	54
Движение през периода	(1)	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	53	54

Обезщетения при пенсиониране

В хиляди лева	31 декември 2018	31 декември 2017
Дългосрочни задължения	53	54
	53	54

18. Приходи от продажби

В хиляди лева	2018	2017
Продажба на готова продукция	28,547	31,121
Продажба на стоки	3,677	927
	32,224	32,048

В хиляди лева	2018	2017
Готова продукция, прехвърляна към определен момент	28,547	31,121
Стоки, прехвърляни към определен момент	3,677	927
	32,224	32,048

19. Други оперативни приходи

В хиляди лева	2018	2017
Приходи от услуги	2	1
Отписани задължения	106	26
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	75	22
Продажба на контейнери за многократна употреба	33	3
Печалба от продажба на амбалаж	284	62
Приходи по споразумение с Пепси Кола	2,028	-
Приходи от реинтегриране на обезценка	252	-
Други приходи от дейността, нетно	64	40
	2,844	154

20. Други оперативни разходи

В хиляди лева	2018	2017
Брак на продукция и материали	(413)	(79)
Брак на ДМА	(166)	(407)
Обезценка на материални запаси	-	(250)
Глоби	-	(34)
	(579)	(770)

21. Разходи по икономически елементи

В хиляди лева	2018	2017
Разходи за материали	17,577	19,313
Разходи за външни услуги	4,671	6,368
Разходи за амортизация	2,486	2,807
Възнаграждения и социални осигуровки на персонала	5,286	4,041
Други разходи	1,060	1,179
Обезценки на търговски вземания	69	1,389
Обезценка на материални запаси	-	250
Изменение в запасите от готова продукция	(4)	(586)
Балансова стойност на продадени активи	2,254	657
	33,399	35,418

В хиляди лева	2018	2017
Възнаграждения	4,602	3,510
Социални осигуровки	684	531
Общо възнаграждения и социални осигуровки на персонала	5,286	4,041

22. Финансови разходи, нетно

В хиляди лева	2018	2017
Нетни печалби/(загуби) от валутно-курсови разлики	(155)	218
Разходи за лихви по получени заеми	(361)	(363)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(13)	(20)
Други нетни финансови разходи	(17)	(160)
Финансови разходи	(546)	(325)

23. Приходи от данъци

Признати в печалби и загуби:

В хиляди лева	2018	2017
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	(52)
	-	(52)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	47	188
Общо приходи от данъци признати в печалби и загуби	47	136

Обяснение на ефективната данъчна ставка:

В хиляди лева	2018 %	2018	2017 %	2017
Резултат преди данъци		1,123		(3,541)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(112)	10%	354
Непризнати разходи за данъчни цели	28%	298	(19%)	(669)
Промяна в непризнатите временни разлики	12%	(139)	13%	451
	4%	47	4%	136

24. Парични потоци

Парични потоци от оперативна дейност

В хиляди лева	2018	2017
Резултат преди данъци	1,123	(3,541)
Корекции за:		
Разходи за амортизация	2,486	2,807
Печалба от продажба на дълготрайни активи	(75)	(22)
Разходи за лихви	374	383
Отписани задължения	(106)	(28)
Обезценка на вземания	69	1,389
Обезценка на материални запаси	(252)	250
Брак на материални запаси	413	79
Брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване	166	407
Изменения в оборотния капитал:	4,198	1,724
Материални запаси	(412)	(1,121)
Търговски и други вземания	(1,371)	(632)
Търговски и други задължения	(1,293)	(1,444)
Парични потоци от / (за) оперативна дейност	1,122	(1,473)

24. Парични потоци (продължение)

Парични потоци от финансова дейност

	01/01/2018	*Получени парични средства*	*Платени парични средства*	*Начислени лихви*	*Платени лихви*	*Други*	*31/12/2018*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Задължения по договори за финансов лизинг	363	-	(172)	13	(13)	39	230
Заеми от компанията - майка	25,722	2,445	(11,735)	361	(37)	(73)	16,683
Общо	26,085	2,445	(11,907)	374	(50)	(34)	16,913

	01/01/2017	*Получени парични средства*	*Платени парични средства*	*Начислени лихви*	*Платени лихви*	*Други*	*31/12/2017*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Банкови заеми	21,051	-	-	-	-	(21,051)	-
Задължения по договори за финансов лизинг	545	-	(242)	20	(20)	60	363
Заеми от компанията - майка	-	3,912	(362)	363	-	21,809	25,722
Общо	21,596	3,912	(604)	383	(20)	818	26,085

25. Финансови инструменти

Категории финансови инструменти:

Финансови активи по амортизирана стойност	**31.12.2018**	**31.12.2017**
В хиляди лева		
Търговски вземания	4,880	17,047
Пари и парични еквиваленти	198	306
Общо:	**5,078**	17,353

Финансови пасиви по амортизирана стойност	**31.12.2018**	**31.12.2017**
В хиляди лева		
Банкови и търговски заеми	16,792	25,722
Задължения за финансов лизинг	230	363
Търговски и други задължения	5,307	7,844
Общо:	**22,329**	33,929

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

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

25. Финансови инструменти (продължение)

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

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

Кредитен риск

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

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

Търговски вземания

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

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

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

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

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

Обезценка *В хиляди лева*	2018	2017
Баланс към 1 януари	568	212
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	24	-
Признати загуби от обезценка	69	356
Баланс към 31 декември	661	568

25. Финансови инструменти (продължение)

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

31 декември 2018 година	Текущи и просрочени до 90 дни нискорискови	Текущи и просрочени до 90 дни високорискови	Просрочени от 91 до 180 дни	Просрочени от 181 до 365 дни	Над 365 дни	Общо
Очакван процент на кредитни загуби	0.5%	2%	10%	20%	100%	
Търговски вземания, брутно	4,503	208	191	29	610	**5,541**
Очаквана кредитна загуба	**22**	**4**	**19**	**6**	**610**	**661**
01 януари 2018 година						
Очакван процент на кредитни загуби	0.5%	2%	10%	20%	100%	
Търговски вземания, брутно	4,412	150	91	30	552	**5,235**
Очаквана кредитна загуба	**22**	**3**	**9**	**6**	**552**	**592**

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Групата е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото.

Ценови риск

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Групата.

25. Финансови инструменти (продължение)

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2018
В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заем от КМВ (1)	6,465	7,215	183	76	150	450	6,356
Заем от КМВ (2)	10,327	13,228	-	-	-	-	13,228
Финансов лизинг	230	240	76	45	89	30	-
Търговски и други задължения	5,307	5,307	5,307	-	-	-	-
	22,329	25,990	5,566	121	239	480	19,584

31 декември 2017
В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Заем от КМВ (1)	3,912	4,303	39	39	78	235	3,912
Заем от КМВ (2)	20,700	27,238	-	-	-	-	27,238
Заем от КМВ (3)	1,110	1,354	-	-	-	1,354	-
Финансов лизинг	363	387	88	82	97	120	-
Търговски и други задължения	7,844	7,844	7,844	-	-	-	-
	33,929	41,126	7,971	121	175	1,709	31,150

Лихвен риск

Профил

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

В хиляди лева	2018	2017
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	230	363

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2017 г.

	Печалби и загуби		Собствен капитал	
Ефект в хиляди лева	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2018				
Инструменти с променлива лихва	230	230	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(2)	2	-	-
31 декември 2017				
Инструменти с променлива лихва	363	363	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(4)	4	-	-

25. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

В хиляди лева	31 декември 2018		31 декември 2017	
	Балансова стойност	Справед-лива стойност	Балансова стойност	Справед-лива стойност
Активи отчитани по амортизирана стойност				
Търговски и други вземания	4,880	4,880	17,047	17,047
Пари и парични еквиваленти	198	198	306	306
	5,078	5,078	17,353	17,353
Задължения отчитани по амортизирана стойност				
Банкови и търговски заеми	16,792	16,792	25,722	25,722
Задължения за финансов лизинг	230	230	363	363
Търговски и други задължения	5,307	5,307	7,844	7,844
	22,329	**22,329**	33,929	33,929

Базата за определяне на справедливите стойности е оповестена в бележка 4.

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се опитва да поддържа капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, която Групата определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Групата.

26. Свързани лица

Към 31 декември 2018 г. Дружеството-майка се контролира от "Карловарске Минерални Води" А.С. регистрирано в Чехия и притежаващо 99.67% от акциите на „Куадрант Бевъриджис" АД.
"Карловарске Минерални Води" А.С се контролира от физическото лице Алесандро Паскуале.
През декември 2014 г. Куадрант Бевъриджис АД придобива дружеството Кю Би Дистрибюшънс ЕООД, което е ексклузивен представител за преките и непреки продажби в България до декември 2017г.

26. Свързани лица (продължение)

Идентифициране на свързаните лица	*Период на свързаност*
Пепсико Инк	до 11.07.2017г.
Пепси Липтън Интернешънъл Лимитид	до 11.07.2017г.
Куадрант Груп Лимитид	до 11.07.2017г.
Куадрант Амрок Бевъриджис С.Р.Л.	до 11.07.2017г.
Е.Д. Холдинг ЛП	до 11.07.2017г.
Джей Еф И Би ХолдингсЛимитид	до 11.07.2017г.
М.А.Т.Х. Логика ЕООД	до 11.07.2017г.
Карловарски Минерални Води	от 11.07.2017г.
Подебрадка	от 11.07.2017г.
Валдкуел	от 11.07.2017г.
Ханачка Киселка	от 11.07.2017г.
Сзентикиралий	от 11.07.2017г.
Добра Вода Украйна	от 11.07.2017г.
Карлсбад	от 11.07.2017г.
Централна европа M.W.H.	от 11.07.2017г.
Багета	от 11.07.2017г.
Вери Гуддис CZ	от 11.07.2017г.
Вери Гуддис SK	от 11.07.2017г.
Вери Гуддис HU	от 11.07.2017г.
Аутик a.s.	от 22.01.2018г.
KMB Бев CZ s.r.o.	от 22.01.2018г.
Пепсико CZ s.r.o.	от 22.01.2018г.
KMB Бев SK s.r.o.	от 22.01.2018г.
Пепси-кола SR, s.r.o.	от 22.01.2018г.
Магиарудито Рактарозо Kft.	от 22.01.2018г.
Магиарудито Форгалмазо Kft.	от 22.01.2018г.
ПЖ Груп, a.s.	от 22.01.2018г.
Акуалайф институт, z. ú.	от 22.01.2018г.

Групата също така има отношение на свързано лице с ключовия ръководен персонал.

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Общата сума на начислените възнаграждения за ключов ръководен персонал са в размер на 1,075 хил. лева (2017: 1,185 хил. лева).

26. Свързани лица (продължение)

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията – свързани лица, са както следва:

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда на вземания и (задължения) към 31 декември	
В хиляди лева	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
Продажба на услуги				
Пепсико Инк	-	786	-	-
Пепси Липтън Интернешънъл Лимитид	-	42	-	-
Покупка на стоки				
Пепсико Инк	-	3,197	-	-
Пепси Липтън Интернешънъл Лимитид	-	113	-	-
Куадрант Амрок Бевъриджис С.Р.Л.	-	979	-	-
Други				
М.А.Т.Х. Логика ЕООД	-	760	-	-
„Куадрант Юропиън Бевъриджис Лимитид	-	151	-	-
"Карловарске Минерални Води" А.С.	-	38	-	(38)
"Подебрадка" А.С.	4	-	-	-
Получени заеми – главница				
Заем (1) от КМВ	2,445	3,912	(6,356)	(3,912)
Заем (2) от КМВ	-	-	(10,327)	(20,700)
Заем (3) от КМВ	-	-	-	(1,110)
Начислени лихви по получени заеми				
"Карловарске Минерални Води" А.С.	361	-	(109)	-
Общо търговски задължения			-	**(38)**
Общо задължения по заеми			**(16,792)**	**(25,722)**

27. Поети ангажименти по оперативен лизинг

Групата е наела помещения, автомобили и газокари съгласно договори за оперативен лизинг. Бъдещи минимални лизингови плащания по договори за оперативен лизинг са както следва:

В хиляди лева	**2018**	**2017**
До една година	99	70
Общо	99	70

28. Условни пасиви

Към 31 декември 2018 г. условните пасиви на Групата са свързани със съдебни дела, възникнали в хода на обичайната дейност на Групата. Ръководството не очаква да възникнат значителни изходящи парични потоци в тази връзка. Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Групата може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви. Ръководството не счита, че могат да възникнат значителни допълнителни данъчни задължения към 31 декември 2018 г., за които да е необходимо да се начисли провизия.

Групата е предоставила гаранция в размер на 171 хил.лв. в полза на Гат Гиват Хайм Кооператив. (2017г.:0 хил.лв.)

29. Събития след отчетната дата

Няма съществени събития настъпили след датата на отчетния период, изискващи корекция или оповестяване в настоящия консолидиран финансов отчет.