

БАЛКАНТЕКС ЕАД

**Индивидуален финансов
отчет на Балкантекс ЕАД
към 31 декември 2019г.**

Съдържание

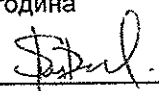
Страница

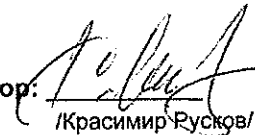
Отчет за финансовото състояние	3-4
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	8

БАЛКАНТЕКС ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2019 година

	Пояснение	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	3	186	369
Активи с право на ползване	3,1	601	
Нематериални активи	4	1	6
Отсрочени данъчни активи	10	286	222
Общо нетекущи активи		1 074	597
Текущи активи			
Материални запаси	5	8 514	7 392
Търговски вземания	6	6 866	3 562
Други текущи активи	6	1 040	897
Разходи за бъдещи периоди	6	77	64
Парични средства и парични еквиваленти	7	831	2 752
Общо текущи активи		17 328	14 667
ОБЩО АКТИВИ		18 402	15 264

16 март 2020 година

Съставил: 
 /Станислава Дочева/

Изпълнителен директор: 
 /Красимир Русков/

Заверил съгласно одиторски доклад от 08.04.2020г.

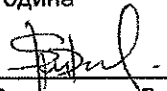

 Юлия Михайлова
 Регистриран одитор
 0403 Юлия Михайлова
 Регистриран одитор

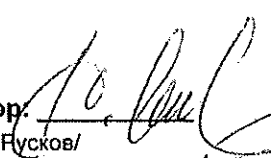
Поясненията към индивидуалния финансов отчет от стр. 8 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

БАЛКАНТЕКС ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2019 година
(продължение)

	Пояснение	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	8.1.	3 250	3 250
Резерви	8.2.	325	325
Резерви от придобиване	8.3.	1 307	1 788
Непокрита загуба от минали години	8.4.	(1 027)	(481)
Текущ финансов резултат		(632)	(1 027)
Общо собствен капитал		3 223	3 855
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови и други заеми	9.2.	9 551	7 463
Задължения по лизингови договори	9.3.	610	
Общо нетекущи пасиви		10 161	7 463
Текущи пасиви			
Краткосрочни банкови и други заеми	9.1, 11	4	11
Търговски задължения	11	3 957	3 008
Задължения към персонала и социално осигуряване	11	496	497
Задължения за данъци	11	57	55
Други текущи задължения	11	443	313
Общо текущи пасиви		4 957	3 884
Финансирания		61	62
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		18 402	15 264

16 март 2020 година

Съставил: 
 /Станислава Дочева/

Изпълнителен директор: 
 /Красимир Русков/

Заверил съгласно одиторски доклад от 08.04.2020г.


 Юлия Михайлова
 Регистриран одитор

Поясненията към индивидуалния финансов отчет от стр. 8 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

0403 Юлия Михайлова
 Регистриран одитор

БАЛКАНТЕКС ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2019

	Пояснение	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Приходи от договори с клиенти	12	50 640	57 402
Други доходи, нетно	13	913	609
Промени в остатъците на готова продукция и незавършено производство		(33)	(297)
Разходи за суровини и материали	14	(26 224)	(29 791)
Разходи за външни услуги	15	(18 923)	(22 104)
Разходи за персонала	16	(4 471)	(4 675)
Разходи за амортизация	3,4	(806)	(357)
Балансова стойност на продадени активи		(219)	(7)
Други оперативни разходи	17,18	(848)	(1 341)
Печалба от оперативна дейност		29	(561)
Финансови приходи	19	114	436
Финансови разходи	19	839	961
Нетни финансови приходи/разходи		(725)	(525)
Печалба за периода преди данъци		(696)	(1 086)
Разходи за данъци	20	(64)	(59)
Нетна печалба за периода		(632)	(1 027)
Други компоненти на всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(632)	(1 027)
Доход на акция в лева	BGN	(4 861,54)	(7 900,00)

16 март 2020 година

Съставил:

/Станислава Дочева/

Изпълнителен директор:

/Красимир Русков/

Заверил съгласно одиторски доклад от 08.04.2020г.

0403 Юлия Михайлова
Регистриран одитор

Юлия Михайлова
Регистриран одитор

Поясненията към индивидуалния финансов отчет от стр. 8 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

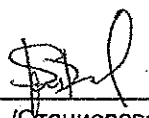
БАЛКАНТЕКС ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2019

Показатели	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Натрупана печалба/загуба за периода	Общо собствен капитал
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Салдо към 1 януари 2018 година	3 250	325	1 788	(481)	4 882
Промени в собствения капитал за 2018 година					
Разпределение на печалбата:					
*за дивиденди					
Общ всеобхватен доход за периода				(1 027)	(1 027)
Салдо към 31 декември 2018 г.	3 250	325	1 788	(1 508)	3 855
Промени в собствения капитал за 2019 година					-
Разпределение на печалбата:					
*за дивиденди					
Прехвърляне към неразпределена печалба и загуба			(481)	481	-
Общ всеобхватен доход за периода				(632)	(632)
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 250	325	1 307	(1 659)	3 223

16 март 2020 година

Съставил:



/Станислава Дочева/

Изпълнителен директор:



/Красимир Русков/

Заверил съгласно одиторски доклад от 08.04.2020г.


Юлия Михайлова
Регистриран одитор

0403

Юлия Михайлова

Регистриран одитор

Поясненията към индивидуалния финансов отчет от стр. 8 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

БАЛКАНТЕКС ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината, завършваща на 31 декември 2019 година

Приложение	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	49 131	57 536
Плащания на доставчици	(55 364)	(59 257)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(4 139)	(4 127)
Постъпления по финансови операции	39	125
Плащания по финансови операции	(140)	(297)
Платени данъци		
Други парични потоци от основна дейност	7 553	7 770
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(2 920)	1 750
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	(92)	(79)
Парични потоци, свързани с финансиране	-	122
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност	(92)	43
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци, свързани с постъпления от заеми	8 065	6 970
Парични потоци, свързани с плащания по заеми	(6 387)	(7 708)
Парични потоци, свързани с плащания по лизингови договори	(592)	
Нетни парични потоци (използвани във) / от финансовата дейност	1 086	(738)
Нетно (намаление) / увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(1 926)	1 055
Пар. средства и парични еквиваленти на 1 януари 2019	2 757	1 702
Пар. средства и парични еквиваленти на 31 декември 2019	831	2 757

7

16 март 2020 година

Съставил:



Изпълнителен директор:

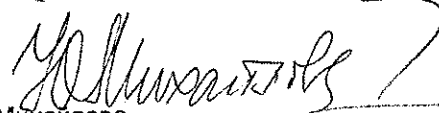


/Станислава Дочева/

/Красимир Русков/

Заверил съгласно одиторски доклад от 08.04.2020г.

Регистриран одитор Юлия Михайлова



0403

Юлия Михайлова

Регистриран одитор

Поясненията към индивидуалния финансов отчет от стр. 8 до стр. 55 представляват неразделна част от него.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Корпоративна информация

Балкантекс ЕАД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност по фирмено дело № 3564 от 1995 г. във Софийски градски съд и пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията през 2008 г. с ЕИК 831259158. Седалището и адресът на управление на дружеството са в град София, ул. „Шарл Шампо“ бл. 112.

Предметът на дейност на дружеството е свързан преди всичко с производство и търговия на облекло. Дружеството няма регистрирани клонове.

На 05.06.2019г. е вписана промяна в Търговския регистър, която е свързана с промяна в номиналната стойност на акциите, както и техния брой. Една акция променя номинала си от 50 лв. 25 000 лева, а броя на акциите е променен от 65 000 бр. на 130 броя. След тази промяна капиталът запазва размера от 3 250 хил.лв.

Към 31 декември 2019г. разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

Броят на регистрираните акции е 130 бр. Номиналната стойност на една акция е 25 000 лева.

На 14.10.2013 г. Крос Фешън Лтд. е придобил 100 % от акциите на Балкантекс. Придобиването на акциите се регистрира в Търговския регистър на Република България на 27.05.2014 г.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор. Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 24 февруари 2020 г.

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители.

Към 31.12.2019 г. средно-списъчният състав на персонала на дружеството е 173 работници и служители, в т.ч. 168 без лицата в отпуск по майчинство.

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2015 – 2019 година са представени в таблицата по –долу:

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

Показател	2015	2016	2017	2018	2019
БВП в млн. лева	89 333	95 092	102 308	109 695	118 669
Реален растеж на БВП в %	4.0	3.8	3.5	3.1	3.4
Инфлация в края на годината	-0,40%	0,10%	1.80%	2.30%	3.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,76	1,77	1.73	1.66	1.75
Валутен курс на швейцарския франк в края на годината	1.88	1.82	1.67	1.74	1.74
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,79	1,86	1.63	1.71	1.74
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
Безработица в % (в края на годината)	10.0	8.0	7.1	6.1	5.9

* Източник: БНБ

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Балкантекс ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2019 г. за предприятията в Република България, са направени промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: активи с право на ползване и задължения по лизингови договори. Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

➤ МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. а) При лизингополучателите водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга – за всички лизингови договори с реална продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика; б) При лизингодателите няма да има съществени промени в отчетната практика и те ще продължат да отчитат лизингите аналогично на правилата на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, следва да се направи и от тяхна страна един по-подробен анализ на условията на договорите и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на част от договорите за оперативен лизинг, по които дружеството е лизингополучател. Ефектите от направените от него анализи и преизчисления и рекласификации са подробно описани в приложението.

➤ КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., прието от ЕК). Това разяснение дава насоки за счетоводното третиране и отчитане на данъците върху дохода по МСС 12, когато са налице определени несигурности по данъчното третиране. То не засяга данъци и други държавни вземания и такси, извън МСС 12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции, асоциирани с несигурности по данъци. Разяснението покрива следните въпроси: а) дали предприятието да преценява отделно несигурности по данъчното третиране; б) допусканията, които предприятието прави за проверка и оценка на данъчното третиране от данъчните власти; в) как предприятието определя данъчната печалба или загуба, данъчните бази, неизползваните данъчни загуби, данъчните ставки и неизползваните данъчни кредити; г) как предприятието преценява и третира промените във фактите и обстоятелствата;

и д) подходът на предприятието дали ще преценява отделните несигурности на данъчното третиране поотделно или в комбинация с други.

➤ МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК). Тази промяна покрива два въпроса: а) изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. е важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него - сумата на предплащането може да е и в полза на страна, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци“ съгласно бизнес модела на предприятието; б) потвърждава, че когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент.

➤ Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.).

➤ Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

➤ Изменение, съкращаване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г. Новите правила водят до промяна, която е подробно описана в т. 3.1. и 9.3.

Всички останали промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат

значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди на или след 01.01.2020 г.).
- Изменения в МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 – реформа на референтните лихвени проценти (в сила за годишни периоди на или след 01.01.2020 г.).
- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди на или след 01.01.2020 г.).

Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕК:

- МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК).
- МСФО 14 Отсрочени тарифни разлики.
- Подобрения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети – класификация на текущи и нетекущи пасиви.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от направените промени в Концептуалната рамка и горепосочените стандарти, които ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството в следващите отчетни периоди.

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2019г. и за 2018г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.3. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за

първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за Дружеството, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, Дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

2.4. Консолидация

Към 31 декември 2019 г. Дружеството не притежава капиталово участие в други и дружества.

2.5. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че Дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни

пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в счетоводния баланс и съответстващите му пояснителни Приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.6. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика - счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 2.6.2.

2.6.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

2.6.2. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна.

Обезценка

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат

реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми и търговски вземания

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми и търговски вземания) е област, която изисква използването на комплексни модели и 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 дружеството прави редица съществени 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 зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

За търговските вземания

Дружеството използва матрица за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските вземания. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за групи от различни клиентски сегменти, които имат сходни модели на загуба (географски признак, тип клиент и рейтинг).

Матрицата за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни поне за три години спрямо датата на финансовия отчет. Дружеството калибрира матрицата така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Например, ако се очаква прогнозните икономически условия (пр. БВП) да се влошат през следващата година, което може да доведе до увеличение на просрочията в дадения сектор, историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна

дата, наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка. Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват за действителната несъбираемост в бъдеще.

За предоставени заеми

Дружеството е възприело общия подход за изчисляване на обезценката от очакваните бъдещи кредитни загуби на предоставените заеми, съгласно МСФО 9. За целта дружеството прилага избран от него модел. Неговото приложение минава през няколко стъпки. Първо се определя кредитен рейтинг на длъжника посредством методологии на водещи рейтингови агенции за съответните сектори в икономиката и съотношения, количествени и качествени параметри на и показатели за даденото дружество. Като втора стъпка, чрез статистически модели, включващи исторически данни за вероятности за неизпълнение (PD), преходи между различни рейтинги, макроикономически данни и прогнози, се пресмятат релевантните маргинални PD по години за всеки рейтинг. На трето място, на база на този анализ и определения рейтинг, както и на комплекс от показатели за характеристики на инструмента към датата на всеки финансов отчет, се определят: етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3), нужните PD за срока на инструмента, както и загубата при неизпълнение (LGD). При определянето на загубата се вземат предвид всички гарантирани и/или обезпечени и/или застраховани. По този начин, като последна стъпка, използвайки всички тези параметри, и след дисконтиране, се достига до калкулация на оценката на очакваната кредитна загуба за съответния период на съответния финансов актив.

В етап „първи“ се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „редовни“ съгласно вътрешно разработена рискова класификационна схема. Това са заеми, предоставени на длъжници с нисък риск от неизпълнение, редовно обслужване, без значителни влошавания в ключови показатели (финансови и нефинансови), и не са налице дължими суми, които са в просрочие. Очакваната загуба от обезценка за тези заеми се изчислява на база на вероятност за неизпълнение за следващите 12 месеца и очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение в следващите 12 месеца.

В етап „втори“ се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „съмнителни“. Това са заеми, при които е налице установено (на база комплекс от показатели) съществено влошаване на кредитния риск, свързан с длъжника, спрямо

първоначалното признаване на експозицията. Очакваната загуба от обезценка за тези заеми се изчислява на база вероятност за неизпълнение за целия живот на предоставения заем, който се счита за кредитно-необезценен и очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение за целият ѝ жизнен цикъл.

В етап „три“ се включват предоставени заеми, които са класифицирани като „заеми в неизпълнение“. Това са заеми, при които са налице доказателства, че активът е кредитно-обезценен, т.е. настъпило е кредитно събитие (съгласно приетата политика за състав на събития за неизпълнение). За целта се извършва анализ на система от показатели, използвани като индикатори за настъпили кредитни загуби. Загубата от обезценка за тези заеми се изчислява на база вероятностно-претеглени сценарии за очакването на дружеството за размера на загуба при кредитно-обезценена експозиция в неизпълнение за целия ѝ жизнен цикъл.

Предоставен заем, респективно финансов актив, е с кредитна обезценка, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този заем, респективно финансов актив.

При изготвянето на индивидуалния финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

Обезценка на дъщерни дружества

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 2.15). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на

Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2019г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 3 и 4. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид.

2.7. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на Дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките а страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните

позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Валутата на представяне във финансовите отчети на Дружеството е българският лев.

2.8. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че Дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. От страна на ръководството на Дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Дружеството, цената на привлечените ресурси и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.8.1. Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти, което предполага, че част от разчетите, приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута. Повечето транзакции, които извършва Дружеството в чуждестранна валута, са деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, Дружеството не е изложено на валутен риск. Дружеството е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар, като голяма част от този риск е хеджиран по естествен начин чрез синхронизиране на входящите и изходящите парични потоци, деноминирани в чужда валута.

2.8.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружеството използва банкови кредити и лизингови договори, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток. Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които е изправено Дружеството. Ръководството на Дружеството не счита, че към момента са налице условия за съществена промяна в договорните лихвени проценти,

които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2019 г. банкови кредити и лизингови договори.

2.8.3. Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от тези на международните пазари. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с определена срочност, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

2.8.4. Кредитен риск

Кредитния риск за Дружеството се състои в риска от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Дружеството има политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Дружеството. Една част от вземанията на Дружеството са от свързани лица в икономическата му група, от което ръководството не счита че следват кредитни рискове.

2.8.5. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск ръководството на Дружеството поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи, както и възможност за усвояване на кредитни линии. Дружеството периодично прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на текущите си търговски и финансови задължения в договорените срокове.

2.9. Дефиниция и оценка на елементите на Отчета за финансовото състояние

2.9.1. Имотите, машините и съоръженията

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Преносните стойности на имоти, машини и съоръжения подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна, то последната се коригира до възстановимата. Загубите от обезценка се начисляват в отчета за всеобхватния доход освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се начислява като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.9.2. Активи с право на ползване

На началната дата лизингополучателят признава актива с право на ползване и пасива по лизинга.

Първоначално признаване

На началната дата лизингополучателят оценява актива с право на ползване по цена на придобиване.

Цената на придобиване на актива с право на ползване обхваща:

а) размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите

плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, лизингополучателят използва диференциалния лихвен процент на лизингополучателя.

б) лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга;

в) първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя; и

г) оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор, освен ако тези разходи са направени за производството на материални запаси. Задължението за тези разходи се поема от лизингополучателя към началната дата или, вследствие използването на основния актив, през определен период.

Последваща оценка

След началната дата лизингополучателят оценява актива с право на ползване посредством модел на цената на придобиване.

След началната дата лизингополучателят оценява пасива по лизинга като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания; и
- преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Изменения на лизинговия договор

Лизингополучателят отчита изменението на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:

а) изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя правото на ползване на един или повече основни активи; и

б) възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелствата по конкретния договор.

2.9.3. Дълготрайни нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход в другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

2.9.4. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от Дружеството майка. Контролът се проявява, когато Дружеството майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. В индивидуалните финансови отчети тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване /себестойност/, намалена с разходите за обезценка, ако това се налага.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

2.9.5. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукцията, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси.

Към края на всеки отчетен период годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализируема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализируема стойност и в

последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно-претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.9.6. Финансови инструменти

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

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност през 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 и издадената фактура.

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да 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 инструмент.

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи 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)

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

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

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

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

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

При първоначалното им признаване дружеството може да направи неотменим избор да класифицира определени капиталови инструменти като такива, определени по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, но само когато те отговарят на определението за собствен капитал съгласно МСС 32 *Финансови инструменти: представяне* и не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуално ниво, инструмент по инструмент.

При отписване на тези активи, печалбите и загубите от оценка до справедлива стойност, признати в другия всеобхватен доход, не се отчитат (рециклират) през печалбата или загубата. Дивидентите се признават като "финансови приходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в другия всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Дружеството е направило неотменим избор да класифицира в тази категория малцинствените си капиталови инвестиции, които то държи дългосрочно и във връзка със своите бизнес интереси в тези дружества. Тези инструменти не се търгуват на фондови борси. Те са представени в отчета за финансово състояние към статията „други дългосрочни капиталови инвестиции“

Отписване

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

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

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

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 дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на 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, вкл. паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира в Етап (Stage) 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1 се определят на база на 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 в Етап (Stage) 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск“ Основни въпроси от тях са оповестени в Приложението - Управление на финансовия 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 в Етап (Stage) 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да изплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни обезпечения и улеснения, държани от дружеството.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания, активите по договори с клиенти и лизингови вземания* дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като: такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и

привлечени средства, търговски или други задължения.

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

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството 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 (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

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

Отписване

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

Компенсиране (Нетиране) на финансови инструменти

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

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното

съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

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

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

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

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

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

2.9.7. Нетекущи активи за продажба

Нетекущи активи, които Дружеството притежава, се класифицират като такива за продажба, ако се очаква тяхната преносна стойност да бъде възстановена по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаване на тяхното използване. Тези нетекущи активи, които Дружеството е класифицирало като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова и възможната им справедлива стойност, намалена с разходите по продажбите. До момента на тяхната продажба тези активи не се амортизират.

2.9.8. Основен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции, които са напълно заплатени.

2.9.8. Резерви

Резервите на Дружеството се образуват от разпределяне на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата и от извършени преоценки на дълготрайни материални активи. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание, съгласно Търговския закон и дружествения договор. Преоценъчният резерв се трансферира в резервите при освобождаване от съответния актив, за който се отнася.

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

2.9.9. Задължения към наети лица

а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планова за дефинирани вноски. Дружеството следва да начислява тези вноски в отчета за всеобхватния доход и да превежда сумите в периода на тяхното възникване.

б) Платен годишен отпуск

Дружеството 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.

в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в Дружеството е по-малък от десет години. или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж в Дружеството над десет последователни години.

2.10. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрене, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

Група дълготрайни активи	2019г.	2018г.
Машини и съоръжения	3.33	3.33
Компютърна техника и апаратура	2	2
Транспортни средства	4	4
Стопански инвентар	6.67	6.67

Нематериални активи

3

3

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на Дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

В сила от 01.01.2019г.

Амортизацията на активите с право на ползване се начислява на база на очаквания срока на ползване на актива. Амортизацията се отчита директно в намаление на стойността на актива с цел да не се затруднява последващо на отчитане на преоценката на лизинговия пасив.

2.11. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се отразяват в отчета за всеобхватния доход и се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития.

Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение.

Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

Съгласно българското законодателство за Дружеството възниква и задължение на начисляване на законови провизии, които се отнасят до отговорността

му да поеме разходите за ремонт на произвежданите уреди за бита в рамките на предоставения на потребителите гаранционен срок.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

2.12. Начисляване на приходите и разходите

Приходите от дейността и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания.

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 15 и 16.

2.13.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на дружеството са от продажба на готова продукция – шивашки изделия.

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаната в договора с клиента продукция се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните продукти.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

- а. има търговска същност и мотив;
- б. страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и

общопризната стопанска практика“) и се ангажирали да го изпълнят;

в. правата на всяка страна; и

г. условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и

д. съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит и обичайни бизнес практики.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато:

а. всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;

б. дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или

в. когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

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

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), и/или на поредица (серия) от разграничими стоки и/или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента се отчита като едно задължение за изпълнение.

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

2.13.2. 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 дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на

договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени“.

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

а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на продукция, която е разграничима, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажна цена на добавената продукция;

б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащата продукция е разграничима от прехвърлената преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените продукти;

в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащата продукция не е разграничима от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.13.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продукция. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно дружеството контролира стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на продукция

Дружеството произвежда и продава текстилни продукти. При продажба на продукцията контролът върху нея се прехвърля към клиента в точно определен времеви момент, което обичайно е, при предаването на продукцията на уговореното място и клиентът може да се разпорежда с продукцията като управлява употребата и получава по същество всички останали ползи.

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.

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размер на признатите кумулативно приходи. Формите на променливо възнаграждение, приложими за дружеството включват:

Ценови отстъпки – форма на допълнителни стимулиращи отстъпки, които се предоставят на клиентите текущо за всяка конкретна сделка в зависимост от договора. Ценовите отстъпки се признават в намаление на приходите, едновременно с признаването на прихода от продажба на продукцията, за които съответните отстъпки са дължими.

Неустойки за неизпълнение на задълженията на някоя от страните, включително за качествено изпълнение от страна на дружеството. Променливите възнаграждения под формата на неустойки се включват в намаление на цената на сделката, само ако плащането им е твърде вероятно. Опитът на дружеството показва, че исторически то спазва изискванията по договорите с клиенти и не е начислявало задължения за неустойки/или начислените задължения за неустойки са несъществени. Получаването на променливите възнаграждения под формата на неустойки, дължими от клиента, зависи от действията на клиента. Поради това те се включва като част от цената на сделката, само когато несигурността за получаването им е разрешена.

Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (като увеличение или намаление) към датата на промяната и/или разрешаване на несигурността..

Съществен финансов компонент

Обичайният кредитен период към клиентите е от 30 до 120 дни.

В определени случаи дружеството събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

2.13.4. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти дружеството отчита:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то 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).

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с

клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

2.13.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначалното оценяване, последващата оценка и обезценката на търговските вземания са оповестени в приложението.

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

Пасиви по договори

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

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

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договори се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка в отделна статия на отчета за всеобхватния доход към „Други разходи“.

2.14. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2019 г. Дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък печалба) в размер на 10% върху облагаемата печалба, като за 2018 г. той е бил 10%. За 2019 г. данъчната ставка се запазва на 10%.

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на индивидуалния финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на

реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 2.6.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

2.15. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения, инвестиции в дъщерни дружества

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

2.16. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с

инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Приходи от оперативна дейност“.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в индивидуалния финансов отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за всеобхватния доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за всеобхватния доход съответно на ред „Приходи от оперативна дейност“ и ред „Разходи за оперативна дейност“, и се признават, както е описано в пояснение 2.13.

2.17. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците, дружествата под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третираат като свързани лица.

3. Имоти, машини и съоръжения

	Машини, съоръжения и други	Компютърна техника и апаратура	Стопански инвентар	Транспортни средства	Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	Общо ДМА
	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)
Отчетна стойност:						
Салдо на 1 януари 2018 г.	534	1,134	681	628	0	2,977
Постъпили за периода	0	9	10	23	79	121
Прехвърлени в група	0	0	0	0	0	0
Излезли през периода	0	32	0	0	23	55
Салдо на 31 декември 2018г.	534	1,111	691	651	56	3,043
Постъпили за периода	12	81	0	0	0	93
Прехвърлени в група	0	0	0	0	0	0
Излезли през периода	0	0	0	121	56	177
Салдо на 31 декември 2019г.	546	1,192	691	530	0	2,959
Натрупана амортизация:						
Салдо на 1 януари 2018 г.						0
Амортизация за периода	507	843	589	417	0	2,356
Амортизация на излезлите	13	200	27	110	0	350
Амортизация на излезлите	0	32	0	0	0	32
Салдо на 31 декември 2018г.	520	1,012	616	527	0	2,674
Амортизация за периода	13	98	23	65	0	199
Амортизация на излезлите	0	0	0	101	0	101
Салдо на 31 декември 2019г.	533	1,110	639	491	0	2,773
Преносна стойност на 31 декември 2019г.	13	82	52	39	0	186
Преносна стойност на 31 декември 2018г.	14	99	75	124	56	368

Дълготрайните материални активи в процес на изграждане, представляват капитализирани разходи за създаването им, които след въвеждането в експлоатация ще бъдат използвани от дружеството за собствените му нужди. Към 31 декември 2019 г. всички активи, които са били в процес на създаване, са въведени в експлоатация.

3.1. Активи с право на ползване

Във връзка с МСФО 16 Лизинг влизащ в сила от 01.01.2019г. всички договори по оперативен лизинг са анализирани и ревизирани от Дружеството.

В сключените договори за наем, всеки един актив е изрично посочен, както и контролът върху използването на актива и получаване на всички икономически ползи от употребата му през срока на ползването му са прехвърлени на наемодателя.

Констатирано е, че всички, сключени преди 01.01.2019г. договори за наем на недвижими имоти отчитани като оперативен лизинг според МСС 17 Лизинг, вече би следвало да бъдат отчитано като лизингови договори по МСФО 16 Лизинг. От това третиране е изключен един договор за наем, чийто срок приключва в рамките на 12

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

месеца след датата на първоначалното прилагане (пар. В10, буква „в“)

Дружеството е взело решение при първоначалното прилагане на стандарта да приложи опростения подход съгласно пар. Б8.

На 01.01.2019 г. Дружеството е признало активите с право на ползване със сумата на задължението по лизинга по настоящата стойност на оставащите вноски за срок по договорите без да се правят корекции със задна дата. (пар. В8, буква „б“ (И)). В последствие срокът е ограничен до 31.12.2020г. във връзка с решение на ръководството с настъпили извънредни събития в началото на 2020г. във връзка с новия вирус COVID-19 и последващите събития.

Към 31.12.2019г. отчетната стойност на активите с право на ползване са както следва:

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Актив с право на ползване	1202	
Разходи за амортизация по договори за имоти	601	
Балансова стойност по договори за имоти	601	0

Сравнителната информация във финансовия отчет за 2019 г. Не се преизчислява съгласно пар. В5 и В7 от стандарта.

Аналитичната отчетност по договори е следната:

	Първоначално признаване	Амортизация	Отчетана ст/ст
Офис Шарл Шамп	818	409	409
Склад А	37	19	19
Склад Жаклин	23	11	12
Склад Шарл Шам	37	19	19
Склад Враца	172	86	86
Склад Йолковиц	63	31	32
Склад Платове	51	26	25
	1202	601	601

4. Нематериални нетекущи активи

	Програмни продукти (в хил.лв.)	Търговски марки (в хил.лв.)	Други ДНА (в хил.лв.)	Общо ДМА (в хил.лв.)
Отчетна стойност:				
Салдо на 1 януари 2018 г.	38	0	29	67
Постъпили за периода	0	0	1	1
Прехвърлени в група	0	0	0	0
Излезли през периода	0	0	0	0
Салдо на 31 декември 2018г.	38	0	30	68
Постъпили за периода	0	0	1	1
Прехвърлени в група	0	0	0	0
Излезли през периода	0	0	0	0

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

Салдо на 31 декември 2019г.	38	0	31	69
Натрупана амортизация:				
Салдо на 1 януари 2018 г.	38	0	17	55
Амортизация за периода			7	7
Амортизация на излезлите	0	0		0
Салдо на 31 декември 2018г.	38	0	24	62
Амортизация за периода			6	6
Амортизация на излезлите				0
Салдо на 31 декември 2019г.	38	0	30	68
Преносна стойност на 31 декември 2019г.	0	0	1	1
Преносна стойност на 31 декември 2018г.	0	0	6	6

5. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)
Материали	5 949	6 998
Готова продукция	291	977
Стоки за продажба	212	219
Полуфабрикати и незавършено производство	940	550
Общо	7 392	8 744

Материалните запаси към 31.12.2019 г. не са заложени като обезпечения на задължения на Дружеството.

6. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2019	31.12.2018
	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)
Вземания от клиенти и доставчици по аванси	8,147	5,006
Начислена обезценка	-1,281	-1,444
Вземания от клиенти и доставчици по аванси, нетно	6,866	3,562
Вземания от финансиране		159
Вземания от бюджета	986	721
Други вземания	54	17
Общо	7,906	4,459

Движението на начислената обезценка на вземанията от клиенти през 2019г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2019	Годината, завършваща на 31.12.2018
	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)
Начислена обезценка в началото на периода	1444	1451
Начислена обезценка за периода	40	33
Отписана обезценка през периода	203	40
Обезценка към края на периода	1281	1444

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски и други вземания са били отписани и съответната обезценка е била призната в отчета за всеобхватния доход на ред „Разходи за оперативна дейност“. Отписаните вземания са били дължими главно от търговски клиенти и други, които са имали финансови затруднения.

Към датата на индивидуалния финансов отчет няма значителни необезценени търговски и други вземания с изтекъл срок на плащане.

7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Парични средства в лева	295	881
Парични средства в чуждестранна валута, в т.ч.	535	1,870
*Парични средства в швейцарски франк	38	72
*Парични средства в евро	497	1,798
*Парични средства в щатски долар		
*Парични средства в чуждестранна валута, в чуждестранни банки	511	1,843
*Парични средства в швейцарски франк	38	72
*Парични средства в евро	473	1,771
*Парични средства в щатски долар	0	0
* в т.ч. Парични средства в чуждестранна валута, в чуждестранни банки на срочен депозит в евро	5	10
Парични депозити в контрагенти	1	1
Общо	831	2,752

8. Собствен капитал

8.1. Основен капитал

Към 31 декември 2019 г. основният капитал на дружеството е разпределен в 130 броя акции, всяка от които с номинална стойност в размер на 25 000 лева. Дружеството е 100 % собственост на чуждестранно юридическо лице – Крос Фешън Лтд, Швейцария.

8.2. Законови резерви

Към 31 декември 2019 г. в законовите резерви са отчетени законови резерви са в размер на 325 хил. лв. и са формирани на база изискванията на Търговския закон за формиране на законови резерви.

8.3. Резерв от придобиване

През 2016г. дружеството е придобило чрез вливане търговско дружество Ресурс Лимитид ЕАД, в следствие на което е формиран резерва в размер на 1 788 хил. лв. С част от този резерв е покрита загуба от предходни периоди в размер на 481 хил. лв.

Към 31.12.2019г. резерва е в размер на 1 307 хил. лв.

8.4. Непокрита загуба от минали години

Към 31 декември 2019 г. в статията са включени непокритата загуба от предходни години в размер на 1 027 хил.лв.

9. Задължения по банкови и други заеми и задължения по лизингови договори

Краткосрочните заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Задължения по банкови заеми	4	11
Общо	4	11

9.1. Задължения по банкови заеми

Дружеството е сключило договор с Уникредит Булбанк АД за отпускане на многоцелева овърдрафт кредитна линия в размер на 2 000 000 лева съгл. Договор № 135A/26.09.2016г. при годишна лихва, формирана като SOFBOR, увеличен с фиксирана за съответната търговска банка надбавка, със срок за погасяване до края на 30 юни 2019 г. Същият е предоговорен и разрешения овърдрафт е в размер на 1 000 000 лв. със срок на погасяване 30.06.2020г. Лихвеният процент е ОДИ плюс надбавка 2,75%. Полученият кредит може да се използва като овърдрафт по сметка, за издаване на банкови гаранции и контрагаранции и кредитни карти на дружеството. Към 31 декември 2019 г. Балкантекс ЕАД няма задължение по отпуснатия кредит. Към същата дата Дружеството има задължения по кредитни карти в размер на 4 хил. лв. и е представена като текущи пасиви.

Нетекущите пасиви включват, следните финансови пасиви:

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Задължения по други заеми	9,551	7,463
Задължения по лизингови договори	610	
Общо	10,161	0

9.2. Задължение по други заеми

Дружеството е сключило два договор за заем с едноличния собственик на

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

капитала Крос Фешън Лтд, Швейцария под формата на овърдрафт в швейцарски франк и в евро. Лихвения процент е 1.5%.

Към 31 декември 2019г. овърдрафта в евро е погасен изцяло, а по овърдрафта в швейцарски франк непогасената част е в размер на 5 300 хил.шв.фр. или 9 551 хил.лв.

9.3. Задължения по лизингови договори

Към 31 декември 2019 г. задълженията по лизинговите договори, са следните:

	31.12.2019
	<i>(в хил.лв.)</i>
Офис Шарл Шамп	415
Склад А	19
Склад Жаклин	11
Склад Шарл Шам	19
Склад Враца	88
Склад Йолковиц	32
Склад Платове	26
	610

Оповестяването на пар. В12 (б) от МСФО 16 Лизинг, отнасящо се за обяснението на разликата:

	31.12.2019
	<i>(в хил.лв.)</i>
Ангажменти по оперативен лизинг, към 01.01.2019 г.	1,242
Краткосрочни лизинги, признати като разход на линейна база	-5
Задължения по лизингови договори	1,237
Дисконтирани с използването на диференциалния лихвен процент на предприятието от 3 %	1,150
Вноски за м. януари, изключена от дисконтираната сума	52
Лизингови пасиви към 01.01.2019 г.	1,202

Оповестяването на пар. 53-60 от МСФО 16 Лизинг

	31.12.2019
	<i>(в хил.лв.)</i>
Актив с право на ползване	1202
– Разходи за амортизация по договори за имоти	601
– Балансова стойност по договори за имоти	601
Лизингови пасиви	1233
– Разходи за лихви	26
– Анализ на падежите в съответствие с пар. 39 и Б11на МСФО 7 (отделно от анализа на падежите на финансовите пасиви)	618
Освобождавания от признаване и оценяване	
– Разходи, свързани с краткосрочни лизинги	5
Общо парични плащания по лизингови договори	618

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

10. Отсрочени данъчни активи

Към 31 декември 2019 г. носителите на данъчните активи, са следните:

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект върху обезценката на вземанията	128	144
Данъчен ефект върху неизплатени доходи на физически лица		
Данъчен ефект върху слаба капитализация	15	
Данъчен ефект върху бъдещи доходи за персонала		
Данъчен ефект върху задължения за неползвани отпуски	17	18
Данъчен ефект от загуби за пренасяне	126	60
Общо отсрочени данъчни активи	286	222

Измененията в нетните отсрочени данъчни пасиви/(активи) към 31 декември 2019 г., са както следва:

	31.12.2018 (в хил.лв.)	31.12.2018г. (в хил.лв.)
Отчетени в отчета за всеобхватния доход	-64	-59
Отчетени през резервите		
Отчетени през преоценъчния резерв		
Общо	-64	-59

Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в отчета за финансовото състояние.

11. Текущи пасиви

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018г (в хил.лв.)
Задължения по банкови кредити	4	11
Задължения към доставчици	3957	3004
Задължения към клиенти		4
Задължения към персонала	384	386
Задължения за социално осигуряване	112	111
Задължение за данък върху доходите на физически лица	53	51
Задължение за данъци	4	4
Други краткосрочни задължения	443	313
Общо	4,957	3,884

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

Дружеството начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала и ги отразява в отчета за всеобхватния доход. Остатъкът в края на периода е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала. Движението на тези начисления е следно:

Движение	Годината, завършваща на 31.12.2019 (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018 г. (в хил.лв.)
Остатък в началото на периода	179	176
Начислени през периода	169	179
Ползвани през периода	179	176
Остатък в края на периода	169	179

12. Приходи от договори с клиенти

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Приходи от продажби на готова продукция	50580	57391
Приходи от продажби на стоки	38	3
Приходи от продажби на услуги	22	8
Общо	50,640	57,402

13. Други доходи

	(в хил.лв.)	(в хил.лв.)
Приходи от продажба на активи	30	0
Приходи от продажба на материали	65	29
Приходи от неустойки и обезщетения	490	253
Приходи от отписани задължения	153	28
Приходи от застрахователни събития	175	299
Други приходи от дейността	913	609

14. Разходи за суровини и материали

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Разходи за производствени материали	25,910	29,327
Нетекущи активи под стойностен праг	40	59
Разходи за резервни части на машини	2	7
Разходи за гориво и резервни части	94	154
Разходи за амбалажни материали	152	218
Канцеларски и хигиенни материали	25	25
Други разходи за материали	1	1
Общо	26,224	29,791

15. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Разходи за труд по продукция и мостриране	16,393	18,833
Разходи за транспорт и куриери	1,387	1,363
Разходи за маркетинг и реклама	3	24
Разходи за застраховки	82	72
Разходи за наеми	5	642
Разходи за правни и други консултантски услуги	17	48
Разходи за охрана	39	25
Разходи за ремонт и поддръжка	30	26
Разходи за абонаменти и сходни такси	164	150
Разходи за участие конференции, изложения и обучения	6	18
Разходи за комуникация	103	126
Разходи за одиторски услуги	24	24
Други разходи за външни услуги	670	753
Общо	18,923	22,104

Възнаграждението за извършен независим одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г. възлиза на 24 хил. лв. (за 2018 г. – 24 хил. лв.). Одиторите на Дружеството не са оказали допълнителни консултантски услуги, извън извършения независим финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

16. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Разходи за трудови възнаграждения	3723	3911
Разходи за социално осигуряване	579	585
Начисления за отпуски и свързаните с тях разходи	169	179
Общо	4,471	4,675

17. Разходи за обезценка и провизии

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Начислени обезценки на вземания	40	33
Възстановени обезценки на вземания	203	40
Общо	-163	-7

18. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Разходи за представителни цели	16	17
Разходи за командировки	234	252
Разходи за алтернативни данъци	2	2
Разходи за отписани вземания с погасена давност	212	37
Разход по присъдени съдебни разноси		
Разходи за отписани вземания преди давностен срок	43	86
Разходи за провизии	35	28
Разходи за отстъпки и рекламации	262	484
Разходи за други еднократни данъци и такси	1	406
Разходи за спонсорство и дарения	0	0
Други оперативни разходи	43	29
Общо	848	1,341

19. Финансови приходи и разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Разходи за лихви по договори за заем	144	157
Разходи за лихви по лизингови договори	26	
Положителни разлики от валутни преизчисления	102	436
Отрицателни разлики от валутни преизчисления	569	777
Други финансови приходи	12	
Други финансови разходи	100	27
Приходи/разходи за лихви	-725	-525

20. Разходи за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъци 2019 г. е, както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Счетоводна печалба преди облагане с данъци	-696	-1,086
Облагаема печалба	-667	-596
Разход за данък по приложимата ставка	0	0
Корекция на временни данъчни разлики	64	59
Разходи за данъци върху печалбата	64	59

Приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2019 се състоят от следните компоненти:

	Годината, завършваща на 31.12.2019г. (в хил.лв.)	Годината, завършваща на 31.12.2018г. (в хил.лв.)
Текущ разход за данък	0	0
Нетен ефект от временни данъчни разлики	-64	-59
Приходи/разходи за данъци върху печалбата	-64	-59

Към 31.12.2019г. дружеството вече е формирало данъчни загуби за пренасяне и ще намалява облагаемата печалба в бъдещи периоди в размер на 1,263,078.67 лв.

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През годината Дружеството е осъществило сделки с Дружеството майка, както и с други търговски дружества под общ контрол.

Свързано лице	Вид на свързаността
Крос Фешън ЛТД., Цюрих	§ 1, т.3, б. "е" от ДР на ДОПК
Атемо ООД, 175241774	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
Отема ЕООД, 175412314	§ 1, т.3, б. "з", от ДР на ДОПК
Визиятекс ООД, 106055620	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
Сдружение „Българо – Швейцарска Търговска Камара	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
Феър Бау ЕООД, 175110789	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
Балкантекс Фешън ООД, 130157072	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
ЕТ „Клеар Комерс - Красимир Русков“, 831029997	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
Кристалит ЕООД, 200183564	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
"А Ес Ем Пауър" АД, 202459285	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
"А Ес Ем Електрицити" АД, 202451452	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
"А Ес Ем Солар" АД, 202465413	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
"Хорт" ООД, 106589325	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК
Феникс И.М. ЕООД, 831094393	§ 1, т.3, б. "д" от ДР на ДОПК

21.1. Сделки с Дружеството-майка

Извършените сделки по покупки, както оборотът и неуредените разчети към 31 декември 2019г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2019 (в хил.лв.)	Задължение 2019 (в хил.лв.)	Оборот 2018 (в хил.лв.)	Задължение 2018 (в хил.лв.)
КросФешънЛТД.	Покупки	350		480	
КросФешънЛТД.	Услуги	193	143	175	140
КросФешънЛТД.	Кредит		9551		7463
КросФешънЛТД.	Лихва и такса	201	201	154	154
		744	9,895	809	7,757

21.2. Сделки с дружества под общ контрол

През годината Дружеството не е извършило сделки по продажби и няма неуредените разчети към 31 декември 2019г.

През годината Дружеството е извършило сделки по покупки, като оборотът и неуредените разчети към 31 декември 2019г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2019 (в хил.лв.)	Задължение 2019 (в хил.лв.)	Оборот 2018 (в хил.лв.)	Задължение 2018 (в хил.лв.)
Отема ЕООД	Лихви	0	0	4	0
Отема ЕООД	Наеми	421	0	421	0
Атемо ООД	Наеми	19	0	19	0
"Хорт" ООД	Наеми	84	0	85	0
Феър Бай ЕООД	Наеми	12	0	12	0
		536	0	541	0

Всички разчети със свързаните лица имат текущ характер. По извършените през годината, сделки със свързаните лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

23. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществявало сделки, при която не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци от финансова дейност, а именно дружеството е прихванало задължения към доставчици с вземания от клиенти в размер на 767 хил. лв. през 2019г. и в размер на 257 хил.лв. през 2018 г.

24. Дивиденди

През 2019 г. на собственика не е изплащан дивидент.

25. Условни пасиви

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма потенциални задължения по издадени банкови гаранции и акредитиви или други подобни.

26. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Индивидуален финансов отчет на Балкантекс ЕАД към 31 декември 2019г.

Категории финансови активи и пасиви	Пояснение	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Финансови активи			
Кредити и вземания			
Търговски вземания	6	6,866	3,562
Други текущи активи	6	1,040	897
Парични средства и парични еквиваленти	7	831	2,752
Общо финансови активи		8,737	7,211
Финансови пасиви		0	0
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност		0	0
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови и други заеми	9.2.	9551	7463
Задължения по лизингови договори	9.3.	610	7463
Текущи пасиви			
Краткосрочни банкови и други заеми	9.1, 11	4	11
Търговски задължения	11	3,957	3,008
Задължения към персонала и социално осигуряване	11	496	497
Задължения за данъци	11	57	55
Други текущи задължения	11	443	313
Общо финансови пасиви		15,118	11,347

Вижте пояснение 2.9.5. за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 2.8.

27. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Дружеството определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31.12.2019 (в хил.лв.)	31.12.2018 (в хил.лв.)
Собствен капитал	3223	3855
Капитал	3223	3855
+Дълг	15118	11347
- Парчни средства и парични еквиваленти	831	2752
Нетен дълг	14287	8595
Съотношение на капитал към нетен дълг	4.43 1:4.43	2.23 1:2.23

Съотношението през 2019 г. се е увеличило спрямо 2018 г. , но Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

28. Събития след края на отчетния период

В края на 2019г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19. Ситуацията в края на годината се определяше от ограничен брой случаи на неизвестен вирус, докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството счита текущата ситуация за коригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период, в частта на ограничен срок по лизинговите договори. Ръководството на дружеството, ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти.

Не са възникнали други значителни коригиращи събития между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението му от ръководство на 16.03.2020 г.

29. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

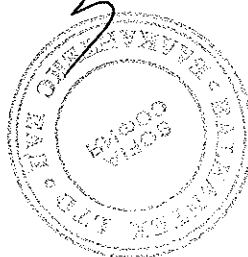
Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за публикуване от Управителния съвет на 16.03.2020 г.

Изпълнителен директор:

/Красимир Русков/

Финансов директор:

/Станислава Дочева/



Дата на съставяне

16 март 2020 г.

Гр. София