

Пояснения

1 Обща информация

Групата „Каучук“ АД има за основна дейност производство на каучукови изделия.

„КАУЧУК“ АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176.

Компанията майка е регистрирана в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 822105378.

Компанията майка е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша, №39, ет.3, ах.5.

Капиталът на компанията майка е 942 091 броя безналични акции.Акциите на Компанията майка са регистрирани на Българска фондова борса.

Компанията майка има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2018 г. са:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.

Броят на персонала към 31 декември 2018 г. е 226.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 6.1.

2 Основа за изготвяне на консолидираните финансови отчети

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.)(включително сравнителната информация за 2017), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2017 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 25 април 2019 г.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия консолидиран финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата Съветът на директорите очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Групата е използвала преходното облекчение и е избрала да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Групата

Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци.

<u>Оценъчна категория</u>			<u>Ефекти от прилагане на МСФО 9</u>		
Финансов и активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9		Салдо 31 декември 2017 г. МСС 39	Рекла- си-фика- ция	Салдо 1 януари 2018 г. МСФО 9
Текущи финансови активи					
Кредити и вземания от клиенти	Кредити и вземания	Амортизира на стойност	4 864	-	4 864
Вземания от свързани лица	Кредити и вземания	Амортизира на стойност	1 200	-	1 200
Предоставени заеми	Кредити и вземания	Амортизира на стойност	1 586	-	1 586
			7 650	-	7 650

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските вземания на Групата. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Групата прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

За обезценка на търговските вземания, които към 01.01.2018 г. са възникнали в рамките на предходния 36 месечен период са разработени матрици на база на историческа информация за събираемостта и очакванията за тенденцията за изменението. Вземанията във всяка група са разпределени в интервали на просрочие като към различните интервали са приложени проценти между 2% и 5.06%.

Всички търговски и други вземания, които са с изтекъл давностен срок са обезценени на 100% към 31.12.2017 г.

Изчислената обезценка чрез модела на очакваните кредитни загуби няма съществен ефект върху търговските вземания на Групата.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

- МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС.

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата.* Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват Групата да:

- да използва актуализирани допускания, за да определи разходите за текущ стаж и нетния лихвен процент за остатъка от периода след изменението, съкращаването или уреждането на плана; и
- признава в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или печалба или загуба от сетълмент всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради въздействието на тавана на актива.

КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСС 12 "Данъци върху дохода" - групата отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - групата третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата*. Не се очаква те да имат съществен ефект върху консолидираните финансови отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че

те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние е представен един сравнителни период.

4.3 База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2018 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното Дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявления фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки

и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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.

4.5 Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Опишете основната дейност на всеки сегмент.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на:

- разходите за пенсионни възнаграждения;
- разходите за възнаграждения на персонала на базата на акции;
- приходите, разходите и печалбите от промени в справедливата стойност на инвестиционни имоти,

които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични не повторяеми събития. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.6 Приходи

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с продажбата на продукция.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружествата от Групата използват следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.6.1 Приходи, които се признават към определен момент

Продажбата на продукцията включва продажба на транспортни ленти, маркучи и други каучукови изделия. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените продукти. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на продукцията, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката.

4.6.2 Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с разплащателни сметки. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6.3 Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Групата за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране

пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.7 Оперативни разходи

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

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на продукция с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.9 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално 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 Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на

тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Програмни продукти 2 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "разходи за амортизация на нефинансови активи".

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 500 лв.

4.10 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно групата 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.

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

Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 20 години
- Машини 5 години
- Транспортни средства 12.5 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Компютри 2 години
- Автомобили 5 години

- Подобрения 25 години
- Други 6.7 години

Извършена е промяна в преценката на ръководството за полезния живот на активи – машини и съоръжения, за които е определена годишна амортизационна норма – 1%. Това са основно оборудване и съоръжения, които не се използват към момента, но поради физическото им износване е нужно да продължи тяхното амортизиране.

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на групта е в размер на 500 лв.

4.11 Отчитане на безвъзмездни средства

Групата представя безвъзмездните средства, предоставени от държавата като приходи за бъдещи периоди в консолидирания отчет за финансовото състояние и признава текущ приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход систематично на база извършени разходи.

Групата признава безвъзмездните средства, предоставени от държавата, само ако съществува приемлива гаранция, че Групата ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

4.12 Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за които 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 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 Групата 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 Групата, 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 Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Гурапат 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.

4.13 Финансови инструменти съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018 г.

4.13.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.13.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

- бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.13.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.13.4 Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана

стойност, търговски вземания, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Групата обезценява с 2.08% стойностите, които са с изтекъл срок от 1 до 30 дни, с 3.19% - стойностите, които са с изтекъл срок между 31 и 60 дни, с 4.69% - стойностите, които са с изтекъл срок между 61 и 90 дни, с 4.98% - стойностите, които са с изтекъл срок между 91 и 180 дни и 5.06% обезценява стойностите, които са с изтекъл срок повече от 180 дни.

4.13.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е определила даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.14 Финансови инструменти, съгласно МСС 39, до 31.12.2017

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.14.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория

последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи”. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.15 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Групата. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Групата, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

4.16 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема 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 реализуема 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.

Групата 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.

4.17 Данъци върху дохода

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 консолидирания 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 4.23.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата 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 свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.18 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца.

4.19 Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за

продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

4.20 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на компанията майка на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Други резерви включват заделените резерви съгласно изискванията на Търговския закон ЗКПО 10 % от натрупаната печалба, както и разпределени суми от реализирани положителни финансови резултати. В стойността на резервите е вклчен и резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

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

4.21 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите

пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Групата, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана и включваща корекциите за непризнати актюерски печалби или загуби и разходи за извършени услуги.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.22 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на

задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. 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 засегнатите лица. 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 също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Групата се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да 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.

4.23 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидираните финансови отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.24.

4.23.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи 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 в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.24 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания 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.

При изготвянето на представения консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Групата към 31 декември 2017 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на задълженията за разходи за данъци върху дохода и новоприетите МСФО 9.

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.

4.24.1 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Групата 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. 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 Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.24.2 Полезен живот на амортизируемите активи

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

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в Пояснения 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.24.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

4.24.4 Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2018 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата допълнителна обезценка на вземанията възлиза на - хил. лв. (2017 г.: - 56 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 9,10,12,28.

4.24.5 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.24.6 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. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 179 хил.лв (2016 г.: 180 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени

корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.24.7 Провизии

Групата е ищец по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до обезценка на вземания и представяне на вземания, различна от сумата на признатите в консолидирания финансов отчет суми. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от натрупания финансов резултат

Групата е ищец по НОХД 388/2012 г. по описа на окръжен съд Пазарджик срещу Иван Гавраилов Славков във връзка със вземания на Групата в размер на 1 262 хил. лв. Делото е решено в полза на Каучук АД, като гражданският иск е прекратен поради давност. Групата обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Делото е без движение.

Групата е ищец по дело във връзка с преведни от Групата суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданският иск е отхвърлен поради давност. Групата обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Поради изтичане на давностният срок вземането е провизирано.

5 Ефект от промяна на счетоводната политика

Както е оповестено в бележка 3.1, МСФО 9 и МСФО 15 са приложени без преизчисляване на сравнителната информация. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от тези промени в счетоводната политика на Групата, не се отразяват в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. поради несъществения ефект, който имат върху размера на вземанията и консолидирания финансов отчет.

6 База за консолидация

6.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и	Основна дейност	2018 участие	2017 участие
------------------------------	------------------------	-----------------	--------------	--------------

ОСНОВНО МЯСТО на дейност			%	%
K1 Индустриален парк ЕООД	България	Вътрешна и външно търговска дейност	100	-
	България	Вътрешна и външно търговска дейност	100	-

6.2 Придобиване на дружество K1 Индустриален парк ЕООД през 2018 г.

На 18.12.2018 г. Групата придоби контрол над дружество K1 Индустриален парк ЕООД със седалище в гр. Пазарджик чрез апортна вноска за целите на учредяването на дружеството на нетекущи активи. В резултат на това дялът на Групата в собствения капитал на K1 Индустриален парк ЕООД е 100 %.

От датата на придобиването дружество K1 Индустриален парк ЕООД не е реализирало приходи, които да се включат в консолидирания финансов отчет. Към датата на апорта, имотите са оценени от независима оценител, като справедливата им стойност е в размер на 1 039 хил.лв., колкото е и основния капитал на дъщерното дружество.

Разходите, свързани с придобиването, включват разходи за юридически услуги и разходи свързани с регистрирането на дружеството. Те са отчетени в печалбата или загубата в периода на възникването им и са включени на ред „Разходи за външни услуги” в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Групата.

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество K1 Индустриален парк ЕООД е извършено през 2018 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	1 039
Общо нетекущи активи	1 039
Общо текущи активи	1 039
Нетни разграничими активи	1 039

Репутацията/Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	хил. лв.
Общо възнаграждение	1 039
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	(1 039)
Репутация/(Печалба)	-

100 % от дяловото участие в Дружеството е продадено на 25.01.2019 г., поради което активите на дъщерното Дружество са представени като Активи включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.

6.3 Придобиване на дружество К2 Индустриален парк ЕООД през 2018 г.

На 13.12.2018 г. Групата придоби контрол над дружество К2 Индустриален парк ЕООД със седалище в гр. Пазарджик чрез апортна вноска за целите на учредяването на дружеството на нетекущи активи. В резултат на това делът на Групата в собствения капитал на К2 Индустриален парк ЕООД е 100 %.

От датата на придобиването дружество К2 Индустриален парк ЕООД не е реализирало приходи, които да се включат в консолидирания финансов отчет. Към датата на апорта, имотите са оценени от независима оценител, като справедливата им стойност е в размер на 1 305 хил.лв., колкото е и основния капитал на дъщерното дружество.

Разходите, свързани с придобиването, включват разходи за юридически услуги и разходи свързани с регистрирането на дружеството. Те са отчетени в печалбата или загубата в периода на възникването им и са включени на ред „Разходи за външни услуги” в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Групата.

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество К2 Индустриален парк ЕООД е извършено през 2018 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване
	хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	1 305
Общо нетекущи активи	1 305
Общо текущи активи	1 305
Нетни разграничими активи	1 305

Репутацията/Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	хил. лв.
Общо възнаграждение	1 305
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	(1 305)
Репутация/(Печалба)	-

7 Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.5. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Приходите на Групата от външни клиенти от България, където се намира седалището на Групата, както и от основните пазари описани по-долу, са установени на база на географското разположение на клиентите.

През 2018 г. 9 451 хил.лв. лв. или 42% от приходите на Групата зависят от един клиент в сегмента България.

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за всеки основен вид продукт, както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на маркучи	1 508	1 831
Продажби на ленти	20 564	23 940
Други	264	261
Приходи от продажби на продукция	22 336	26 032
Други приходи	368	268
Общо приходи на Групата	22 704	26 300

В допълнение по-малки оперативни сегменти, които не преминават количествените прагове, са обединени по-долу в сегмент „Други“, чиято дейност и основен източник на приходи е продажба от продукция. Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	България	Чехия	Унгария	Германия	ОАЕ	Италия	Други	Общо
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от:								
- външни клиенти	10 914	4 627	2 374	1 282	710	643	1 786	22 336
Приходи на сегмента	10 914	4 627	2 374	1 282	710	643	1 786	22 336
Други приходи	368	-	-	-	-	-	-	368
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство	204	-	-	-	-	-	-	204
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(86)	-	-	-	-	-	-	(86)
Разходи за материали	(5 628)	(3 736)	(1 868)	(982)	(1 082)	(380)	(1 332)	(15 008)
Разходи за външни услуги	(1 386)	(3)	(1)	(1)	(1)	(3)	(2)	(1 397)
Разходи за персонал	(1 943)	(189)	(100)	(47)	(61)	(66)	(91)	(2 497)
Амортизация на нефинансови активи	(654)	(33)	(19)	(8)	(11)	(20)	(19)	(764)
Други разходи	(24)	(101)	(33)	(23)	(59)	(16)	(46)	(302)
Оперативна печалба на сегмента	1 765	565	353	221	(504)	158	296	2 854

8 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини и оборудване и други активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Земя	Подобрен ие върху земи	Сгради	Машини и оборуд- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Разходи за придобива не на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2017 г.	1 644	655	12 532	16 385	1 040	104	24	32 384
Новопридобити активи	-	-	-	59	124	3	59	245
Отписани активи	-	(2)	(2)	(13)	(3)	(1)	-	(21)
Салдо към 31 декември 2017 г.	1 644	653	12 530	16 431	1 161	106	83	32 608
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(577)	(10 245)	(15 738)	(958)	(85)	-	(27 603)
Амортизация	-	(30)	(499)	(132)	(50)	(6)	-	(717)
Отписани амортизации	-	1	2	13	3	1	-	20
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	(606)	(10 742)	(15 857)	(1 005)	(90)	-	(28 300)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1 644	47	1 788	574	156	16	83	4 308

	Земя	Подобре ние върху земи	Сгради	Машини и оборуд- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Разходи за придобива- не на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2018 г.	1 644	653	12 530	16 431	1 161	106	83	32 608
Новопридобити активи	-	-	-	15	-	-	264	279
Прехвърляне на разходи за придобиване в активи	-	-	-	10	141	4	(155)	-
Прехвърлени в Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	(194)	-	(1 074)	-	-	-	-	(1 268)
Отписани активи	-	-	(27)	(669)	-	(1)	-	(697)
Салдо към 31 декември 2018 г.	1 450	653	11 429	15 787	1 302	109	192	30 922
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(606)	(10 742)	(15 857)	(1 005)	(90)	-	(28 300)
Амортизация	-	(20)	(499)	(146)	(70)	(7)	-	(742)
Разходи за обезценка	(22)	-	-	-	-	-	-	(22)
Прехвърлени в Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	-	-	996	-	-	-	-	996
Отписани амортизации	-	-	26	668	-	1	-	695
Салдо към 31 декември 2018 г.	(22)	(626)	(10 219)	(15 335)	(1 075)	(96)	-	(27 373)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	1 428	27	1 210	452	227	13	192	3 549

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2018 г. не е имала съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, заложи като обезпечение е както следва:

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1 644	192	1 836
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	1 644	127	1 771

9 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2018 г. '000 лв	Признати в отчета за доходите '000 лв	31 декември 2018 г. '000 лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	49	-	49
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(13)	-	(13)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(19)	(4)	(23)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	17	(4)	13

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017 г. ‘000 лв	Признати в отчета за доходите ‘000 лв	31 декември 2017 г. ‘000 лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34	15	49
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(14)	1	(13)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(12)	(7)	(19)
	<u>8</u>	<u>9</u>	<u>17</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	8	9	17

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

За повече информация относно разходите за данъци на Групата вижте Пояснение 30.

10 Материални запаси

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

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Материали и консумативи	7 240	6 995
Продукция	276	272
Стоки	70	70
Незавършено производство	1 602	1 406
Материални запаси	<u>9 188</u>	<u>8 743</u>

През 2018 г. общо 12 420 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2017: 15 373 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2018 г.

Материалните запаси на Групата към 31 декември 2018 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

11 Предоставени заеми

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Вземания по начислени лихви	Падеж
Заемополучател 1	210	4%	2	30.9.2019
Заемополучател 2	230	4%	1	11.12.2019
	440		3	

12 Търговски вземания

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Търговски вземания, брутно	5 961	5 477
Обезценка	(613)	(613)
Търговски вземания	5 348	4 864

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

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 613 хил. лв. е била призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през текущия и предходни периоди на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	(613)	(557)
Загуба от обезценка	-	(56)
Салдо към 31 декември	(613)	(613)

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 36.3

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2018 г. са както следва:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
POKROVSKIY GZK PJSC	-	745
S.D.A.S. -Чехия	2 623	-
Sokolov – Чехия (SUAS SERVISNI S.R.O.)	129	19
C.S.R. SARL - Франция	227	227
RAM CONVEYORS	82	147
SATI GROUP S.P.A.	57	143
Мини Марица Изток ЕАД	857	274
Контурглобал Марица Изток 3 АД	70	-
ТЕЦ Марица Изток 2	-	2 355
ТЕЦ Бобов Дол ЕАД	53	203

13 Предоставени аванси

Най значимите предоставени аванси към 31 декември са както следва:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
СИНТЕКА ЕООД	1	421
Овергаз мрежи АД	43	-
ТЕХНОИМПОРТЕКСПОРТ АД	-	345
ФАРМХИМ ЕООД	54	54
Други	10	121
	108	941

14 Данъчни вземания

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Данък във връзка със ЗДДС	65	-
	65	-

15 Други вземания

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Вземания по съдебни спорове	1 243	1 243
Начислена обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 243)	(1 243)
Предплатени застраховки	13	9
Други	32	56
Обезценка на други вземания	-	-
	45	65

Групата е ищец по дело във връзка с преведни от Групата суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор, извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданският иск е отхвърлен поради давност. Групата обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Поради изтичане на давностният срок вземането е провизирано.

16 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните компоненти:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Парични средства в брой	417	21
Парични средства в банки	8 067	9 364
	8 484	9 385

Размерът на блокираните пари и парични еквиваленти към 31.12.2018 г. е в размер на 10 хил.лв.(2017 г. - 10 хил.лв.).

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в несъществен размер спрямо brutната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което не е начислена в консолидираните финансови отчети на Групата.

17 Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба

Приходи и разходи, печалби и загуби, отнасящи се към тази група, са елиминирани от печалбата или загубата от продължаващи дейности на Групата и са представени на отделен ред в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход „Печалба/(Загуба) за годината от преустановени дейности”.

Ръководството на Групата очаква да продаде активите и/или пасивите през 2019 г.

Балансовата стойност на активите и пасивите, предназначени за продажба, могат да бъдат представени, както следва:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	272	-
Активи, класифицирани като държани за продажба	272	-

18 Собствен капитал

18.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството майка се състои от 942 091 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството майка.

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	942	942
- издадени през годината		-
Акции издадени и напълно платени 31 декември	942	942

Списъкът на основните акционери на Дружеството майка е представен както следва:

	2018 Брой акции	2018 %	2017 Брой акции	2017 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
Дружества от групата на Съгласие	140 635	14.93	140 635	14.93
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51
Дружества от групата на ЦКБ	158 371	16.81	158 321	16.81
Други физически лица	21 480	2.28	22 016	2.34
Други юридически лица	103 539	10.99	103 053	10.94
	100		100	

18.2 Резерви

Резервите на групата представляват суми, формирани във връзка с разпредяне на финансов резултат, резерви формирани по реда и изискванията на търговския закон, както и резерви формирани от промяна в актюерските преценки по планове с дефинирани доходи.

19 Заеми

19.1 Заеми отчитани по амортизирана стойност

Заемите включват следните финансови пасиви:

Банковите заеми на групата са както следва:

1. Банков кредит от UniCreditBulbank: под условие за 150 000 евро от УниКредит Булбанк, клон Пазарджик

Кредитът е с падеж 30.05.2021 г. и лихвен %-1 мес. EURIBOR + надбавка.

Учредени залози във връзка с кредита:

- особен залог на ДМА
 - залог върху всички вземания настоящи и бъдещи по реда на ЗДФО.
2. ТБ ОББ АД – Договор за кредит № 54 от 18.04.2008 г. , изменен и допълнен с допълнителни споразумения.
Кредитна линия до максимален размер от 4 500 хил. евро за оборотни средства и лимит за банкови гаранции и акредитиви в размер до 1 500 хил. евро. Годишна лихва 3 м. euribor с надбавка.
Кредитът е предоговорен с Доп. споразумение No11 от 10.07.2018 г.
Краен срок : на частта определена за кредитна линия за оборотни средства – 20.06.2019 г. и краен срок на издадените банкови гаранции и акредитиви – не по-късно от 20.06.2022 г.
Към 31.12.2018 г. крайното салдо по кредита е в размер на 0 лв.
Обезпечение по кредита:
- недвижими вещи – производствена сгради и земя.
- Движими вещи – машина за дробене, гранулатор, рафинатор.
- вземания – вземания по всички настоящи и бъдещи сметки на „КАУЧУК“ АД в ОББ АД до размера на одобрения кредитен лимит.
- Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.
3. ТБ ОББ АД – договор за издаване на банкова гаранция и предоставяне на банков кредит под условие от 13.03.2017 г.
Разрешен лимит 3 808,98 лв., краен срок 30.04.2020 г. с лихвен процент БЛП плюс надбавка, залог на парични средства.
4. ТБ ОББ АД – договор за издаване на банкова гаранция и предоставяне на банков кредит под условие от 13.03.2017 г.
Разрешен лимит 11 769,63 лв., краен срок 30.04.2020 г. с лихвен процент БЛП плюс надбавка, залог на парични средства.

20 Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние са съставени от следните по-значими доставчици:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Ви Ен Логистик ЕООД	16	16
ARAM GOLDEN LINE TRADING LLC	-	278
ВИКУДХА БЪЛГАРИЯ ООД	590	778
ДЕСТА БЪЛГАРИЯ ЕООД	225	164
СИНТЕКА ЕООД	377	537
EP Belt D.O.O. Loznica	1 728	1 167
OZARI ENDUSTRIYEL TEKSTIL	395	-
RAVAGO DISTRIBUTION CENTER	255	197

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

21 Персонал

21.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи за заплати	(2 086)	(1 833)
Разходи за социални осигуровки	(371)	(333)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	(40)	(35)
	(2 497)	(2 201)

21.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Нетекущи:		
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	167	162
	167	162
Текущи:		
Задължения за заплати	117	102
Задължения за осигуровки	56	45
Задължения по неизползвани отпуски	184	151
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	12	17
	369	315
Задължения към персонала и осигурителни институции	536	477

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2019 г. Част от тези задължения са възникнали във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период, както и задължения към персонала за пенсиониране за служители, за които правото за пенсиониране настъпва през 2019 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за

осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Използваната норма на дисконтиране е 2,5%.

Планът излага Групата на актюерски рискове като лихвен риск, инвестиционен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

Лихвен риск

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на пазарната доходност на висококачествени корпоративни облигации. Падежът на облигациите съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на висококачествените корпоративни облигации ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Групата, въпреки че се очаква това да бъде частично компенсирано чрез увеличение в справедливата стойност на активите по плана.

Инвестиционен риск

Активите по плана към 31 декември 2018 г. включват основно недвижими имоти, инструменти на собствения капитал и дългови инструменти. Справедливата стойност на активите по плана е изложена на риск от промени в пазара на недвижими имоти. Инструментите на собствения капитал са изложени на риск от промени във финансовия сектор.

Риск от промяна в продължителността на живота

Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Инфлационен риск

Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	179	180
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	28	28
Начислени лихви	2	3
Увеличение / (Намаление) на провизиите в резултат на промени в актюерски печалби/загуби	4	6
Разходи за минал стаж, условни доходи	12	7
Изплатени обезщетения на персонала	(46)	(45)
Провизии за пенсиониране в края на годината	179	179

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Групата, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(40)	(35)
Нетни разходи за лихви	(2)	(3)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(42)	(38)

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 28).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Групата, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Актюерски печалби/(загуби) от опит	4	6
Общо приходи (разходи), признати в другия всеобхватен доход	4	6

22 Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Задължения за данъци по ЗКПО	224	88
Задължения за данъци по ЗОДФЛ	24	16
Задължения за ДДС	-	245
	248	349

23 Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Запори	3	3
Други	22	4
Приходи от финансираня	57	60
	82	67

Групата е получила финансиране по процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG05M9OP0011.003 “Ново Работно място” по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”.

Групата признава като приходи от финансираня в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход получените финансираня на равни части всяка година, съобразно извършените разходи. Безвъзмездните средства от държавата за текущи разходи се признават като текущ приход систематично и рационално през периодите, необходими за тяхното съпоставяне със свързаните разходи.

24 Приходи

Размерът на приходите от външни клиенти, разпределени по местоположение на клиентите, е показан в графиките по-долу.



Приходите от продажби могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018	2017
	'000 лв	'000 лв
Приходи от продажба на продукция	22 336	26 032
Приходи от предоставяне на услуги	1	4
Приходи от финансираня	86	17
Други	281	247
	22 704	26 300

25 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2018	2017
	'000 лв	'000 лв
Основни материали	(12 420)	(14 685)
Природен газ	(1 474)	(1 166)
Електроенергия	(1 002)	(977)
Горива за технологични нужди	(19)	(23)
Смазочни масла	(51)	(47)
Горива за автомобилен парк	(30)	(22)
Резервни части за ДМА	(3)	(16)
Други	(9)	(29)
	(15 008)	(16 965)

26 Разходи за услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Граждански договори	(27)	(17)
Реклами и консултации	(3)	(27)
Независим финансов одит	(15)	(12)
Съобщителни услуги	(6)	(11)
Осветление и отопление	(18)	(20)
Нает Транспорт	(392)	(332)
Охрана	(187)	(187)
Посреднически услуги	(175)	(53)
Други	(574)	(209)
	(1 397)	(868)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2018 г. е в размер на 15 хил. лв. За периода, за който се отнася задължителния финансов одит за 2018 г., освен одита, одитора е предоставил допълнителна услуга на Дружеството по ангажимент за договорени процедури в съответствие с изискванията на чл. 5, ал. 3, т.1 на Наредба № Е-РД-04-06 от 28 септември 2016 г. за намаляване на тежестта, свързана с разходите за енергия от възобновяеми източници. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

27 Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи за обезценка	-	(2 587)
Местни данъци и такси	(141)	(141)
Командировки	(9)	(17)
Социалнобитови	(24)	(22)
Отписани вземания	-	(1 101)
Други	(128)	(34)
	(302)	(3 902)

28 Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	-	(127)
Други	(81)	(65)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(2)	(3)
	(83)	(195)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти	1	2
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	34	6
	35	8

29 Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Печалба/(Загуба) от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	1	109
Други финансови позиции	1	109

30 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2017 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени както следва:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Печалба преди данъчно облагане	2 807	1 241
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(281)	(124)
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи		
Годишна счетоводна амортизация	(74)	(72)
Разходи представляващи доходи на местни лица	(2)	(1)
Разходи по натрупващи се не изпложвани отпуски	(13)	(11)
Разходи по повод пенсионни задължения на персонала	(4)	(4)
Сума на задълженията	-	(9)
Счетоводна балансова стойност на отписани активи	(28)	-
Други	(166)	(1)
	(287)	(98)
Корекции за намаление на финансовия резултат		
Годишна данъчна амортизация	74	87
Приходи представляващи доходи на местни лица	1	1
Признаване на непризнати разходи за платен отпуск и общественно осигуряване	9	4
Признаване на разходи по повод пенсионни задължения	5	5
Други	16	
	105	97
Действителен разход за данък	(463)	(125)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(463)	(125)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на разлики	4	(9)
Разходи за данъци	(459)	(134)

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

31 Доходи на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	2018	2017
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. лева)	2 348	1 107
Среднопретеглен брой акции	942 091	942 091
Основен доход на акция (лева за акция)	2.49	1.18

32 Дивиденди

През 2018 г. общото събрание на компанията майка е взела решение за разпределяне на дивидент в размер на 4 993 хил.лв. Тази сума представлява плащане в размер на 5.30 лв. на акция.

33 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват ключов управленски персонал на Дружеството майка и други свързани лица описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

33.1 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Групата включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(222)	(145)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(9)
Общо възнаграждение	(229)	(154)

През 2018 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва

Име	Длъжност	Възнаграждения в хил.лв	Осигуровки В хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	207	6
Милан Джоргов	Член на съвета на директорите	7	1
Мария Илиева	Член на съвета на директорите	7	-
Владимиrowa	Член на съвета на директорите	9	-
«МУРА» ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Милан Джоргов	9	-
«ХИМКОРП» ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	9	-

През 2018 г. Групата е взела решение за разпределяне на дивидент в размер на 4 993 хил.лв. Тази сума представлява плащане в размер на 5.30 лв. на акция.

33.2 Разчети със свързани лица в края на годината

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Вземания от:		
Сървис ЕООД	1 200	1 200
Общо вземания от свързани лица	1 200	1 200
Задължение към акционери	82	-

34 Условни активи и условни пасиви

Условните активи на групата представляват банкови гаранции в размер на 1 624 хил. лв.

35 Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци:

- През текущия период Групата е извършила взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 86 хил.лв.

36 Рискове свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Дружеството майка в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

36.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

36.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари '000	Чешки крони '000	Полска злота '000
31 декември 2018 г.			
Финансови активи	6	4 647	145
Финансови пасиви	-	-	-
Общо излагане на риск	6	4 647	145
31 декември 2017 г.			
Финансови активи	5	1 569	15
Финансови пасиви	-	-	-
Общо излагане на риск	5	1 569	15

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 5.0% (за 2017 г. +/- 4.5%)
- Чешка крона +/- 0,1% (за 2017 г. +/- 21.0%)
- Полска злота +/- 0,6% (за 2017 г. +/- 1.1%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2018 г.				
Чешка крона (+/- 0,6%)	(25)	(25)	25	25
31 декември 2017 г.				
Чешка крона (+/- 2,0%)	28	28	(28)	(28)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

36.2 Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2018 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.01%, за 2018 г. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Групата

към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни. Към края на периода Групата няма задължения за получени банкови заеми.

36.3 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозирани средства и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2018 ‘000 лв	2017 ‘000 лв
Пари и парични средства	8 484	9 385
Търговски и други вземания	6 991	7 650
Балансова стойност	15 477	17 035

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата е предоставило част търговските си вземания като обезпечение по получени банкови заеми, описани в пояснение 19.1.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на консолидирания финансов отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
До 3 месеца	2 527	5 630
Между 3 и 6 месеца	1 538	85
Между 6 месеца и 1 година	593	12
Над 1 година	1 890	1 923
Общо	6 548	7 650

Загуба от обезценка е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти

36.4 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2018 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца ‘000 лв.	Между 6 и 12 месеца ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.
Търговски и други задължения	4 153	-	-	-
Общо	4 153	-	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	3 863	-	-	-
Общо	3 863	-	-	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

36.5 Оценяване по справедлива стойност

36.5.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди в следната таблица:

Финансови активи	Към 31 декември 2018 г.	
	Справедлива стойност '000 лв.	Балансова стойност '000 лв.
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	5 791	5 791
Вземания от свързани лица	1 200	1 200
Пари и парични еквиваленти	8 484	8 484
Общо финансови активи		
Финансови пасиви	Към 31 декември 2018 г.	
	Справедлива стойност '000 лв.	Балансова стойност '000 лв.
Търговски и други задължения	4 071	4 071
Задължения към свързани лица	82	82
Общо финансови пасиви	4 153	4 153

Финансови активи	Към 31 декември 2017 г.	
	Справедлива стойност ‘000 лв.	Балансова стойност ‘000 лв.
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	6 450	6 450
Вземания от свързани лица	1 200	1 200
Пари и парични еквиваленти	9 385	9 385
Общо финансови активи	17 035	17 035
Финансови пасиви	Към 31 декември 2017 г.	
	Справедлива стойност ‘000 лв.	Балансова стойност ‘000 лв.
Търговски и други задължения	3 863	3 863
Общо финансови пасиви	3 863	3 863

36.6 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

Групата не трябва да надвишава общата финансова задължнялост с 10% над тази каквато е била при първоначалното сключване на договора за заем.

36.7 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2018	2017
		‘000 лв	‘000 лв
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	9, 10, 29.2	6 991	7 650
Пари и парични еквиваленти	16	8 484	9 385
		15 475	17 035
Финансови пасиви	Пояснение	2018	2017
		‘000 лв	‘000 лв
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	20	4 071	3 863
		4 071	3 863

37 Събития след края на отчетния период

За периода между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване са възникнали следните некоригиращи събития.

- На 25.01.2019 г. Групата е прехвърлила собствеността върху активите класифицирани като Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.

38 Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 25 април 2019 г.