

Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

Асенова крепост АД

31 декември 2018 г.



Съдържание

Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността	
Доклад на независимия одитор	
Консолидиран отчет за финансовото състояние	2
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	5
Консолидиран отчет за паричните потоци	7
Пояснения към консолидирания финансов отчет	8

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	22 731	22 960
Нематериални активи	7	21	19
Аванс за инвестиция	9	-	1 780
Отсрочени данъчни активи	10	280	585
Нетекущи активи		23 032	25 344
Текущи активи			
Материални запаси	11	4 744	4 891
Краткосрочни финансови активи	8	8 097	11 952
Търговски и други вземания	13	2 378	6 608
Вземания от свързани лица	31	199	211
Пари и парични еквиваленти	14	102	149
Текущи активи		15 520	23 811
Общо активи		38 552	49 155

Съставил: _____
Таня Рашкова

Изпълнителен директор: _____
инж. Богдан Бибов

Дата: 12.04.2019 г.

Изпълнителен директор: _____
Никола Мишев

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2019 г.:

Марий Апостолов
Управител

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2018 хил. лв.	31 декември 2017 хил. лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	7 638	7 638
Премии резерв	15.2	19 490	19 490
Други резерви		15 166	15 719
Натрупана загуба		(22 785)	(18 490)
Собствен капитал, отнасящ се до акционерите на Асенова Крепост АД		19 509	24 357
Неконтролиращо участие		413	408
Общо собствен капитал		19 922	24 765
Пасиви			
Нетекучи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	1 213	1 264
Дългосрочни заеми	17	2 507	4 706
Финансиране за нетекучи активи	18	1 264	1 541
Дългосрочни задължения към свързани лица	31	144	1 299
Задължения по финансов лизинг	10	1 435	111
Отсрочени данъчни пасиви	12	992	1 049
Други нетекучи задължения		445	-
Нетекучи пасиви		8 000	9 970
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	16.2	1 187	1 391
Краткосрочни заеми	17	2 705	7 697
Задължения по финансов лизинг	10	952	117
Финансиране за нетекучи активи	18	277	277
Търговски и други задължения	19	4 262	3 740
Краткосрочни задължения към свързани лица	31	1 247	1 198
Текущи пасиви		10 630	14 420
Общо пасиви		18 630	24 390
Общо собствен капитал и пасиви		38 552	49 155

Съставил: _____
 Таня Рашкова

Изпълнителен директор: _____
 инж. Богдан Бибов

Дата: 12.04.2019 г.

Изпълнителен директор: _____
 Никола Мишев

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия
 всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Приходи от продажби	20	30 604	32 597
Други приходи	21	1 434	1 065
Печалба от продажба на нетекущи активи	22	11	-
Разходи за материали	23	(20 627)	(23 023)
Разходи за външни услуги	24	(757)	(747)
Разходи за персонала	16	(7 931)	(7 887)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	6, 7	(1 333)	(1 244)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(408)	(114)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(277)	204
Други суми с корективен характер		237	284
Други разходи	25	(160)	(280)
Печалба от оперативна дейност		793	855
Обезценка на вземания		-	(586)
Финансови разходи	26	(890)	(991)
Финансови приходи	27	468	882
Печалба преди данъци		371	160
Разходи за данъци върху дохода	28	(32)	(7)
Печалба за годината		339	153
Друг всеобхватен доход/(загуба):			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		49	(229)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	12	(5)	23
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци		44	(206)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината		383	(53)
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращо участие		5	5
Акционерите на Асенова крепост АД		334	148
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината, отнасящи се до:			
Неконтролиращо участие		5	5
Акционерите на Асенова крепост АД		378	(58)
Доход на акция:	29	0.13	0.06

Съставил: _____
 Таня Рашкова

Дата: 12.04.2019 г.

Изпълнителен директор: _____
 инж. Богдан Бибов

Изпълнителен директор: _____
 Никола Мишев

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината,
 приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	(Натрупана загуба)	Общо собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Асенова крепост АД	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	7 638	19 490	15 719	(18 490)	24 357	408	24 765
Ефект от прилагане на МСФО 9 - пояснение 5	-	-	-	(5 014)	(5 014)	-	(5 014)
Данъчен ефект от прилагане на МСФО 9 - пояснение 5	-	-	-	(279)	(279)	-	(279)
Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	7 638	19 490	15 719	(23 783)	19 064	408	19 472
Печалба за периода	-	-	-	334	334	5	339
Друг всеобхватен доход	-	-	44	-	44	-	44
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	44	334	378	5	383
Прехвърляне на преоценка в неразпределената печалба	-	-	(597)	664	67	-	67
Салдо към 31 декември 2018 г.	7 638	19 490	15 166	(22 785)	19 509	413	19 922

Съставил: _____
 Таня Рашкова

Изпълнителен директор: _____
 инж. Богдан Бибов

Дата: 15.04.2019 г.

Изпълнителен директор: _____
 Никола Мишев

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.04.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината,
приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Други резерви	(Натрупана загуба)	Общо собствен капитал, принадлежащ на акционерите на Асенова крепост АД	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	7 638	19 490	15 983	(18 709)	24 402	403	24 805
Печалба за периода	-	-	-	148	148	5	153
Друга всеобхватна загуба	-	-	(206)	-	(206)	-	(206)
Общо всеобхватна загуба за периода	-	-	(206)	148	(58)	5	(53)
Трансфер на преоценка в неразмпределена печалба	-	-	(58)	71	13	-	13
Салдо към 31 декември 2017 г.	7 638	19 490	15 719	(18 490)	24 357	408	24 765

Съставил: _____
Таня Рашкова

Изпълнителен директор: _____
инж. Богдан Бибов

Дата: 12.04.2019 г.

Изпълнителен директор: _____
Никола Мишев

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2019 г.:

Марий Апостолов
Управител

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	32 647	32 175
Плащания към доставчици	(20 573)	(21 295)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(7 998)	(7 642)
Плащания за данъци, различни от данъка върху дохода	(421)	(620)
Плащания за данък върху печалбата	(5)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 650	2 618
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(167)	(1 142)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	37	-
Предоставени заеми	-	(400)
Плащания по предоставени заеми	2 512	2 348
Получени лихви	249	362
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	2 631	1 168
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	350	675
Плащания по получени заеми	(5 663)	(4 260)
Плащания по финансов лизинг	(530)	(19)
Плащания на лихви и такси	(484)	(237)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(6 327)	(3 841)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(46)	(55)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	149	206
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(1)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	149

Съставил: _____
 Таня Рашкова

Изпълнителен директор: _____
 инж. Богдан Бибов

Дата: 12.04.2019 г.

Изпълнителен директор: _____
 Никола Мишев

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 18.04.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Асенова крепост АД, ЕИК: 115012041е регистрирано като акционерно дружество през месец август 2001 г. с решение № 9743/12 август 1991 г. на Пловдивския окръжен съд. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Асеновград, ул."Иван Вазов" № 2.

Акциите на Асенова крепост АД са регистрирани на Българска фондова борса.

Основната дейност на Групата е производство и търговия с полимерни опаковки и материали и осъществява следните видове операции и сделки:

- производство и търговия с полиетиленови изделия;
- полиетиленови фолиа
- фолиа за селското стопанство;
- ТСБ, предназначено за едрогабаритни товари;
- полиетиленови торби, предназначени за опаковки на насипни товари, отворени и вентилни с възможност за нанасяне на печат и модификации в зависимост от изискванията на потребителя;
- дребен полиетиленов амбалаж;
- полиамиден ръкав, предназначен за опаковки на колбаси
- Фолиа-многослойни от термопласти, предназначен за опаковка на продукти от хранителната промишленост;
- производство на биаксиално ориентирано полипропиленово фолио-със и без печат, предназначено за опаковане(автоматично и ръчно) на технически и тютюневи изделия, хранителни продукти;
- производство на тъкани изделия;
- торби тъкани от моноаксиално ориентирани ленти; отворени и вентилни, с и без печат, предназначени за опаковане на насипни товари предназначени за транспортиране на пакетни товари;
- гъвкави контейнери (биг-бекси), предназначени за пълнене и транспортиране на насипни товари;
- касетъчни промазани торби тип AD SRAR;
- проектиране, производство и оборудване на полимерни опаковки и материали;

Асенова крепост АД има двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорният съвет е избран от Общото събрание на акционерите на 05.10.2012 г. и е в състав:

- Зърнени храни България АД, с представител Любомир Чакъров
- Химимпорт АД, с представител Дина Паскова и
- Северина Жилева

Управителният съвет е в състав:

- Александър Димитров Керезов
- Никола Пеев Мишев
- Богдан Атанасов Бибов
- Любомир Димитров Аргиров
- Христо Славчев Клинтев

Дружеството майка се управлява от изпълнителните директори Никола Пеев Мишев и Богдан Атанасов Бибов само заедно.

Към 31 декември 2018 г. средно списъчният брой на персонала в Групата е 567 души.

Мажоритарен собственик, притежаващ най-голям брой акции от капитала на Асенова Крепост АД е Зърнени храни България АД, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса.

На 08.11.2012 г. с акт № 20121108134318 в Агенция по вписвания, Търговски регистър е регистрирано преобразуване на Асенова Крепост АД по глава шестнадесета от Търговския закон. Преобразуването е извършено чрез вливане на Холдинг Асенова крепост АД с ЕИК 115248508 в Асенова крепост АД.

Крайният собственик на капитала на Групата е Инвест Кепитал АД, чиито акции не се търгуват на фондова борса.

1.1. База за консолидация

Групата се състои от дружеството майка Асенова крепост АД и дъщерните дружества: АК Пластик ООД и Асела АД

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	Участие%	Участие %
			2018	2017
Асела АД	Република България	Производство	51.39	51.39
АК Пластик ООД	Република България	Производство	100.00	100.00

Основната дейност на дъщерните дружества в групата е:

Асела АД-производство на нисковолтова електроапаратура, инженерингова дейност, преработка с пластмаси, покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен вид, продажба на стоки собствено производство, търговско посредничество, комисионни, експедиционни и превозни сделки, складови сделки, лицензионни сделки, стоков контрол, сделки с интелектуалната собственост, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, импресарски и други услуги.

АК Пластик ООД - производство и търговия с полимерни опаковки, пластмасови и ел. изделия, дистрибуторска дейност спедиторска дейност, внос, туризъм, търговия, мениджмънт, маркетинг и други дейности, разрешени от закона.

През 2016 г. Групата е придобило 100% собственост върху инвестицията си в АК Пластик. През отчетните периоди дружеството не е извършвало дейност и инвестицията е била обезценена в предходни периоди с 97 % от балансовата ѝ стойност.

2. Основа за изготвяне на консолидираният финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“. 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 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет 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, Управителният съвет 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 финансовия 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 финансовия 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 на Групата държи повечето финансови активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци. Групата притежава финансови активи, отчитани съгласно МСС 39 като кредити и вземания, оценявани по амортизирана стойност. След прилагане на МСФО 9 кредитите и вземанията от клиенти, продължават да се отчитат по амортизирана стойност, като ефект от рекласификация при прилагането на МСФО 9 няма. Групата има финансови активи, представляващи капиталови инструменти, които съгласно МСС 39 са се отчитали по справедлива стойност през печалбата или загубата, които след прилагане на МСФО 9, продължават да се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата и ефект от прилагането на стандарта няма.

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските вземания на Групата и върху вземанията по договори за цесии. За търговските и други вземания Групата прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

На тази база е определена загубата от обезценка към 1 януари 2018 г. на търговските вземания и активите по договор, както следва:

	До 30 дни	Между 30 и 60 дни просрочие	Между 60 и 90 дни просрочие	Над 90 дни просрочие	Общо
1 януари 2018 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Очакван процент загуба	4.24%	8.89%	16.61%	59.27%	-
Брутна отчетна стойност	1 220	891	296	248	2 655
Признати очаквани кредитни загуби и загуба от обезценка	52	79	49	147	327

Натрупаната загуба от обезценка на търговски вземания към 31 декември 2017 г. се равнява с началното салдо на натрупаната обезценка към 1 януари 2018 г., както следва:

	Обезценка на търговски вземания хил. лв.
Към 31 декември 2017 г. – изчислена съгласно МСС 39	3 807
Отписана обезценка	(3 807)
Суми, признати в неразпределената печалба	327
Към 1 януари 2018 г. – изчислена съгласно МСФО 9	327

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” и свързаните разяснения към МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (наричан по-нататък МСФО 15) заместват МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство”, както и няколко разяснения свързани с приходите. Новият стандарт е приложен ретроспективно без преизчисление, като кумулативният ефект от първоначалното прилагане е признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. В съответствие с преходните разпоредби, МСФО 15 е приложен само към договори, които не са приключени към 1 януари 2018 г.

Прилагането на МСФО 15 засяга главно следните области:

- първоначални разходи, свързани с ИТ услуги
- разходи за сключването на договор, свързани с комисионни възнаграждения
- обременяващи договори
- многокомпонентни сделки
- предоставени от Групата услуги, свързани с дългосрочни договори с клиенти
- договорите с клиенти, чиято цена е променлива и/или има договорено условно възнаграждение
- доставките, свързани с лицензи/лицензионните възнаграждения на Групата
- гаранциите, които Групата предоставя като част от обичайните продажби
- програмите за лоялни клиенти/бонуси/отстъпки, които са част от обичайната търговска практика на Групата

МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.

КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”;
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност през печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

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 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 финансовия 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

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

Измененията дават възможност на дружествата в Групата 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.

МСФО 16 „Лизинг” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Към момента Групата няма сключени договори за оперативен лизинг. По отношение на финансовия лизинг, ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

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.

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

Изменението пояснява, че дружествата в Групата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.

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:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" – дружествата в Групата преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружествата не преоценяват предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- 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.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Консолидираният финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия 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 финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г. и коригиран).

Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружествата в групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
 - б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
 - в) прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.
- Към 31.12.2018 г. Групата представя един сравнителен 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 транзакции 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.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

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

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е

класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки с неконтролиращото участие

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третираат като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения 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.

4.7. Отчитане по сегменти

През представените отчетни периоди Групата оперира в една сегментна дейност.

4.8. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на готова продукция, стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните продукция, стоки и услуги са представени в пояснение 20.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва 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.

Приходите на Групата се признават към определен момент:

4.8.1. Продажба на готова продукция

Продажбата на готова продукция включва продажба на изделия от полимерни материали и опаковки, право токови контактори, центробежни прекъсвачи, велпапе опаковки. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставената продукция. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел продукцията без възражение.

4.8.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват предпечатна подготовка за производство на изделия с печат.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

4.8.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

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

4.8.4. 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.

4.9. 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 и условията на офертите за доставка на услуги и стоки. 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.

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

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 доходна ред „Финансови разходи“.

4.11. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

- Сгради 30-50 години
- Машини 25-30 години
- Транспортни средства 5-10 години
- Стопански инвентар 7 години
- Компютри 5 години
- Други 5 години

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

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

4.12. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

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

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

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

- Софтуер 5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.13. Отчитане на лизинговите договори

Групата като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, като например разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.14. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци

(единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба.

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

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

4.15.1. 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.

4.15.2. 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.

4.15.3. 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/ други приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.15.4. 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. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, вземания по договори за цесия, които преди са били класифицирали в групата на кредити и вземания в съответствие с МСС 39.

- Търговски вземания и вземания по договори за цесии

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.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.15.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, задължения по лизингови договори, 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, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

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.

4.16. 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 сделката.

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

4.16.1. 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, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, 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 дискотирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно 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 8.89% стойностите, които са с изтекъл срок от 30 до 60 дни, с 16.61% - стойностите, които са с изтекъл срок между 60 и 90 дни и с 59.27% - стойностите, които са с изтекъл срок над 90 дни.

4.16.2. 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, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- 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 финансовия 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 финансовия 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, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

4.16.3. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват облигационен заем, банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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 дългосрочно 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 печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективната лихва, 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.

4.17. Материални запаси

Материалните запаси включват готова продукция, материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. 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 на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

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

4.18. 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 финансовия 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 4.23.2.

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.

4.19. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки на Групата.

4.20. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал (акции). Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват общи резерви допълнителни резерви, формирани по реда на действащото търговско и данъчно законодателство резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи. (вж. пояснение 4.24.5)

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуби от минали години.

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

4.21. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективният трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в размер до осем брутни работни заплати и е начислило 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.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране. 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 баланса относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към датата на баланса, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи годишно с помощта на независими актюери. Оценката на задълженията е базирана на стандартни инфлационни ставки, 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 взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Задълженията, признати по отношение на плановете с дефинирани доходи, предоставяни от Групата, подлежат на промяна, тъй като тези фактори могат да варират с течение на времето.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход От 2013 г. отпадна метода на "коридора" и се въведе правилото за признаване на всички последващи оценки (наричани до сега актюерски печалби и загуби) през компонентна "друг всеобхватен доход" и създаване на отделен компонент в собствения капитал резерв от актюерски печалби и загуби.

Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доходна ред „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 пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие 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 е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

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 финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.24.

4.23.1. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори за машини и съоръжения като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.23.2. Отсрочени данъчни активи

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

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството на Групата 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 и МСФО 15.

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, 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 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 прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През 2018 г. и 2017 г. Групата не е отчела загуби от обезценка на нетекущи финансови активи.

4.24.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.24.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени.

4.24.4. 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 вероятно 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).

4.24.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството на Групата 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 1 348 хил. лв. (2017 г.: 1 435 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 или намаления на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, 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

4.24.6. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството на Групата използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котираны цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни,

ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.24.7. Провизии

Групата е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове

4.24.8. Други задължения

Стойността на отсрочените приходи 741 лв. (2017 г.: 0 лв.) е свързана с разсрочена печалба от отдаване на нефинансови активи при условията на обратен лизинг. Отсрочения приход е действително реализиран. Въпреки това отсрочването на резултата във времето може да се различава вследствие на неочаквани промени.

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., а се признават в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2018 г.

Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция. Позиции, които не са били засегнати от промените, не са включени.

Отчет за финансовото състояние

	31 декември 2017	МСФО 9	1 януари 2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
			Преизчислен
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	11 952	(696)	11 256
Търговски и други вземания	6 552	(4 318)	2 234
Ефект върху активите	18 504	(5 014)	13 490
Собствен капитал			
Натрупана загуба	(18 849)	(5 293)	(24 142)
Общо собствен капитал	(18 849)	(5 293)	(24 142)
Пасиви			
Нетекучи пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	464	279	743
Общо	464	279	743
Ефект върху общо собствен капитал и пасиви	(18 385)	(5 014)	(23 399)

Общият ефект върху неразпределената печалба на Групата към 1 януари 2018 г. е представен, както следва:

	<u>Натрупана загуба</u>
	хил. лв.
Крайно салдо към 31 декември 2017 г. – МСС 39/МСС 18	(18 849)
Корекции от прилагането на МСФО 9:	
Увеличение на загубата от обезценка на търговски вземания и краткосрочни финансови активи	(5 014)
Увеличение на отсрочените данъчни активи във връзка със загуби от обезценка	(279)
Общо корекции	(5 293)
Начално салдо към 1 януари 2018 г. – МСФО 9	24 142

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя, сгради конструкции, машини, съоръжения и оборудване, за производството и стопански инвентар и други.

Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Разходи за при добиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	976	8 524	41 137	912	51 549
Новопридобити активи	-	-	247	217	464
Отписани активи	-	-	(326)	(206)	(532)
Трансфери	-	-	1 778	(913)	865
Салдо към 31 декември 2018 г.	976	8 524	42 836	10	52 346
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(3 168)	(25 421)	-	(28 589)
Отписани активи	-	-	303	-	303
Амортизация	-	(146)	(1 183)	-	(1 329)
Салдо към 31 декември 2018 г.	-	(3 314)	(26 301)	-	(29 615)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	976	5 210	16 535	10	22 731

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2017 г.	976	8 521	41 420	605	51 522
Новопридобити активи	-	3	620	663	1 286
Отписани активи	-	-	(1 259)	-	(1 259)
Трансфери	-	-	356	(356)	-
Салдо към 31 декември 2017 г.	976	8 524	41 137	912	51 549
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(3 007)	(25 600)	-	(28 607)
Отписани активи	-	-	1 259	-	1 259
Амортизация	-	(161)	(1 080)	-	(1 241)
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	(3 168)	(25 421)	-	(28 589)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	976	5 356	15 716	912	22 960

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

Резервни части и обслужващо оборудване, които са със стойност над 700 лв. и с продължителен срок на употреба са класифицирани в групата на “Машини и съоръжения”, съгласно изискванията на МСС 16.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми е представена, както следва:

	Сгради	Машини и съоръжения	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност към 31.12.2018 г.	1 250	5 342	6 592
Балансова стойност към 31.12.2017 г.	3 828	7 845	11 673

Към 31.12.2018 г. сгради с балансова стойност 1 250 хил. лв., машини и съоръжения с балансова стойност 5 342 хил. лв. са заложили като обезпечения по получен инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства от Групата .

Пояснение 17 предоставя информация относно сключените банкови и търговски заеми на Групата.

Групата няма предоставени като обезпечение дългосрочни финансови активи.

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Групата включват софтуер и други нематериални активи. Стойността им за представените отчетни периоди може да бъде анализирана, както следва:

	Програмни продукти хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2018 г.	62
Новопридобити активи	17
Салдо към 31 декември 2018 г.	<hr/> 79
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2018 г.	(54)
Амортизация	(4)
Салдо към 31 декември 2018 г.	<hr/> (58)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	<hr/> 21

	Програмни продукти '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2017 г.	62
Новопридобити активи	11
Салдо към 31 декември 2017г.	<hr/> 73
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2017 г.	(51)
Амортизация	(3)
Салдо към 31 декември 2017г.	<hr/> (54)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	<hr/> 19

Група не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения. Няма сключвани съществени договори за покупка на нематериални активи.

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

8. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват:

	Пояснение	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност			
Вземания по договори за цесии	8.1	8 092	-
		<u>8 092</u>	<u>-</u>
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата			
Борсови капиталови инструменти	8.2	5	-
		<u>5</u>	<u>-</u>
Кредити и вземания	8.3	-	11 946
Финансови активи, държани за търгуване	8.2	-	6
		<u>8 097</u>	<u>11 952</u>

8.1. Предоставени заеми

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Вземания по договори за цесии	8 834	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	(742)	-
	<u>8 092</u>	<u>-</u>
Кредити и вземания		
Вземания по договори за цесии	-	11 946
	<u>-</u>	<u>11 946</u>

Вземанията по договори за цесии и предоставени заеми са с краткосрочен характер и от тях Групата получава лихви, съгласно договорените лихвени проценти с контрагентите.

Приходите от лихви, реализирани от вземанията по договори за цесии и предоставени заеми са представени в позиция „Финансови приходи“.

Изменението в размера на коректив за кредитни загуби на вземания от цесии може да бъде представено по следния начин:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Салдо към 1 януари/ефект от МСФО № 9	(678)	-
Обезценка на вземания по договори за цесии	(405)	-
Възстановена обезценка	341	-
Салдо към 31 декември	<u>(742)</u>	<u>-</u>

8.2. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Краткосрочните финансови активи за отчетните периоди представляват придобити акции от следните емитенти:

Емитент на акции	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2018 '000 лв.	Справедлива стойност към 31.12.2017 '000 лв.
Софарма АД	BG11SOSOBT1	1 290	5	6
			5	6

Краткосрочните финансови активи, притежание на Групата са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки на последния работен ден от 2018 г. и е реализирана загуба в размер на 1 хил. лв.

Групата няма краткосрочни финансови активи предоставени като обезпечение.

9. Аванс за инвестиция

Дружеството-майка е предоставило в предходен период аванс на обща стойност 1 780 хил. лв. по предварителен договор за покупко-продажба на дялове. През отчетния период е възстановен аванса за придобиване на дялове в дружество и договора е прекратен. През отчетния период Групата не е придобила участия.

10. Финансов лизинг като лизингополучател

Към 31.12.2018 г. действащите лизингови договори на Групата са както следва:

- Лизинг Финанс ЕАД за придобиване на 1 брой машина за производство на чували GUNTER AB 2000 на стойност 200 000 евро. Финансовият лизинг е с първоначална вноска 80 000 евро собствени средства и сума на финансиране 120 000 евро при лихва 5.5%. Крайният срок на погасяване е 30.11.2019 г.
- През 2018 г. Дружеството-майка е сключило договор за обратен лизинг с БМ Лизинг ЕАД, като предмет на договора са активи на обща стойност 1 702 977 евро. Заплащането на вноската е разсрочено на 36 месечни лизингови вноски, като договорената лихва е 114 904 евро съобразена с тримесечния EURIBOR. Крайният срок на договора е 20.04.2021 г.
 В резултат на обратния лизинг е формирана печалба в размер на 741 хил. лв. (445 хил. лв. – нетекуща част и 296 хил. лв. текуща част), която е разсрочена до края на срока на лизинговия договор 20.04.2021 г. Отложената печалба е представена в отчета за финансовото състояние на ред „Други задължения“. През 2018г .

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2018 г.			
Лизингови плащания	1 073	1 504	2 577
Дисконтиране	(121)	(69)	(190)
Нетна настояща стойност	952	1 435	2 387
31 декември 2017 г.			
Лизингови плащания	127	114	241
Дисконтиране	(10)	(3)	(13)
Нетна настояща стойност	117	111	228

Представеното в Отчета за финансовото състояние задължение по финансов лизинг в размер на 2 387 хил. лв. (2017 г.: 228 хил. лв.), представлява дължимата в срок до края лизингова вноска. Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на третата и шестата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Групата. Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 2 387 хил. лв. (2017 г.: 228 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

Задълженията по финансовите лизинги са обезпечени с съответните активи по договорите придобити при условията на финансов лизинг.

11. Материални запаси

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

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Материали и консумативи	2 929	2 764
Готова продукция	1 176	1 399
Незавършено производство	584	672
Стоки	55	56
Материални запаси	4 744	4 891

През отчетния период на 2018 г. общо 18 356 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в оперативната печалба (2017 г.: 20 516 хил. лв.).

В резултат на извършена инвентаризация и последващи анализи от страна на експерти на Групата, ръководството е направило преценка, че балансовата стойност на материалите не надвишава тяхната нетна реализируема стойност. В резултат на това през периода не е признат разход за обезценка.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникнали в резултат на временни разлики могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31 декември 2018	Ефект от промени в счетоводната политика	1 януари 2018	Признати в собствения капитал	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	30 декември 2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи							
Имоти, машини и съоръжения	1 049	-	1 049	(67)	-	10	992
Текущи активи							
Търговски и други вземания	(381)	348	(33)	-	-	16	(17)
Финансови активи	-	(69)	(69)	-	-	(7)	(76)
Нетекущи пасиви							
Пенсионни задължения към персонала	(144)	-	(144)	-	5	4	(135)
Финансови активи	(13)	-	(13)	-	-	-	(13)
Текущи пасиви							
Пенсионни и други задължения към персонала	(41)	-	(41)	-	-	3	(38)
Други нетекущи задължения	(6)	-	(6)	-	-	5	(1)
	464	279	743	(67)	5	31	712
Признати като:							
Отсрочени данъчни активи	(585)		(306)				(280)
Отсрочени данъчни пасиви	1 049		1 049				992
Нетно отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	464		743				712

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017	Признати в собствения капитал	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	1 051	(14)	-	12	1 049
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(381)	-	-	-	(381)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни задължения към персонала	(122)	-	(23)	1	(144)
Финансови активи	(15)	-	-	2	(13)
Текущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(31)	-	-	(10)	(41)
Други краткосрочни задължения	(6)	-	-	-	(6)
	496	(14)	(23)	5	464
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(555)				(585)
Отсрочени данъчни пасиви	1 051				1 049
Нетно отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	496				464

13. Търговски и други вземания

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Търговски вземания, брутно	2 413	9 943
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на търговски вземания	(169)	(3 807)
Търговски вземания	2 244	6 136
Съдебни и присъдени вземания	-	295
Финансови активи	2 244	6 431
Предплатени разходи	61	146
Предоставени аванси	24	2
Други вземания	49	29
Нефинансови активи	134	177
Търговски и други вземания	2 378	6 608

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

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	(3 807)	(3 807)
Отписани суми (несъбираеми)	3 807	-
Загуба от обезценка	(328)	-
Възстановяване на обезценка	159	-
Салдо към 31 декември	(169)	(3 807)

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти на Групата включват следните елементи:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	44	46
- евро	58	103
Пари и парични еквиваленти	102	149

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал на Асенова крепост АД се състои от 2 546 011 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 3 лв. за акция или общо регистриран акционерен капитал на стойност 7 638 033 лв. 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	2017
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2 546 011	2 546 011
Издадени и напълно платени акции към 31 декември	2 546 011	2 546 011

Списъкът на основните акционери на Дружеството-майка Асенова Крепост АД е представен както следва:

	31 декември 2018		31 декември 2017	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Зърнени храни България АД	1 669 613	65.58	1 752 613	68.84
Други юридически лица - 32 броя	799 778	28.41	714 924	28.08
Физически лица - 9 484 бр.	76 620	3.01	78 474	3.08
	2 546 011	100.00	2 546 011	100.00

15.2. Премийен резерв

Премийният резерв на Групата и представлява премии, получени при емитиране на акции. Стойността на премийният резерв към 31.12.2018 г. е в размер на 19 490 хил. лв. (2017 г.: 19 490 хил. лв.) и е формиран от емисията на акции през 2012 г. и 2011 г.

15.3 Други резерви

	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Допълнителни резерви	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2018 г.	763	4 439	(770)	11 287	15 719
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	49	-	49
Данък върху дохода	-	-	(5)	-	(5)
Друга всеобхватна загуба за годината след данъци	-	-	44	-	44
Отписан преоценъчен резерв на нефинансови активи	-	(664)	-	-	(664)
Данък върху дохода	-	67	-	-	67
Салдо към 31 декември 2018 г.	763	3 842	(726)	11 287	15 166

	Законови резерви	Преоценъчен резерв на нефинансови активи	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Допълнителни резерви	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2017 г.	763	4 497	(564)	11 287	15 983
Преоценки по планове с дефинирани доходи	-	-	(229)	-	(229)
Данък върху дохода	-	-	23	-	23
Друга всеобхватна загуба за годината след данъци	-	-	(206)	-	(206)
Отписан преоценъчен резерв на нефинансови активи	-	(139)	-	-	(139)
Данък върху дохода	-	14	-	-	14
Други корекции	-	67	-	-	67
Салдо към 31 декември 2017 г.	763	4 439	(770)	11 287	15 719

Допълнителните резерви в размер на 11 287 лева представляват натрупани неразпределени печалби от минали години и формиран резерв от бизнес комбинация през 2012 г. на Групата.

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала в Групата включват:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Разходи за заплати	(6 032)	(6 094)
Разходи за социални осигуровки	(1 341)	(1 229)
Разходи за обезщетения	(222)	(358)
Обезщетения за неизползван отпуск	(336)	(206)
Разходи за персонала	(7 931)	(7 887)

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсиониране	1 213	1 264
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	1 213	1 264
Текущи:		
Задължения за заплати	380	453
Задължения за осигуровки	360	435
Задължения по неизползвани отпуски	312	332
Провизии за пенсиониране	135	171
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1 187	1 391

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2019 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

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.

Обезщетението, което се изплаща при прекратяване на трудовия договор при пенсиониране, съгласно чл. 38 от Колективния трудов договор е както следва:

- При трудов стаж до 10 години - 2 брутни заплати;
- При трудов стаж от 10 до 20 години - 6 брутни заплати;
- При трудов стаж над 20 години - 8 брутни 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. Ръководството на Групата е направило тези предположения след консултации с независим актюер. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане

на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството

Кредитния метод на прогнозираните единици представя едно задължение, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка метода е чувствителен по отношение на допусканията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения, от които зависи размера на задължението се основават на следните демографски и финансови допускания като прогнозиран ръст на заплатите в размер на 2.5% годишно от предходния период; процента на дисконтиране, който е използван при изчисляване на задължението в размер 1% годишно (2017 г.: 1.4%).

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

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	1 435	1 218
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	52	270
Увеличение на провизиите в резултат на промени в сконтовия процент	41	105
Изплатени обезщетения на персонала	(180)	(158)
Провизии за пенсиониране в края на годината	1 348	1 435

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	1 435	1 218
Разходи за текущ трудов стаж	128	111
Разходи за лихви	21	31
Актюерски преоценки, брутно	49	229
Актюерски преценки от промени във финансовите предположения	(105)	4
Изплатени доходи	(180)	(158)
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	1 348	1 435

Представени в отчета за финансовото състояние като:

-Дългосрочни задължения към персонала	1 213	1 264
-Краткосрочни задължения към персонала	135	171

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

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ трудов стаж	21	111
Нетни разходи за лихви	128	31
Нетна актюерска загуба, призната през периода в отчета за печалбите или загубите	(7)	4
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	142	146

Разходите за текущ трудов стаж и разходите за лихви са включени в „Разходи за персонала“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Актюерски загуби от промени в демографските предположения	(1)	(1)
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	(97)	(102)
Актюерски загуби от действителен опит	49	(126)
Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход	(49)	(229)

На базата на минал опит Групата очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2019 г. в размер на 135 хил. лв.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по плановете с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота.

Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по плановете с дефинирани доходи към 31 декември 2018 г.:

Промени в значими актюерски предположения

Дисконтов процент ('000 лв.)	Увеличение с	Намаление с
	1%	1%
(Намаление)/Увеличение на задълженията по плановете с дефинирани доходи	(81)	90
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с	Намаление с
	1%	1%
Увеличение/(Намаление) на задълженията по плановете с дефинирани доходи	103	(93)
Степен на оттегляне	Увеличение с	Намаление с
	1%	1%
(Намаление)/Увеличение/ на задълженията по плановете с дефинирани доходи	(99)	78

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

17. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

Пояснение	Текущи		Нетекущи		
	2018	2017	2018	2017	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:					
Облигационен заем	17.1	2 488	2 558	2 347	4 694
Банкови заеми	17.2	175	142	160	12
Търговски заеми	17.3	42	4 997	-	-
Общо балансова стойност		2 705	7 697	2 507	4 706

17.1. Облигационен заем

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекуща част		
Главница	2 347	4 694
	2 347	4 694
Текуща част		
Главница	2 347	2 347
Лихви по облигационен заем	141	211
	2 488	2 558

На 02 февруари 2009 г. Групата е обявила съобщение за сключен облигационен заем в размер на 11 735 хил. лв. (6 000 хил. евро) за 6 000 броя облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка една. Облигационният заем е емитиран на 30 януари 2009 г. и е с първоначален срок до 30 януари 2015 г. Датите на лихвените плащания са всяка година на 30 януари и 30 юли.

Плащанията по облигационния заем се обслужват от Централен Депозитар АД. Първата дата на падеж за плащане на главница е 30 януари 2015 г.

На 28 януари 2015 г. с проведено общо събрание на облигационерите от емисия облигации с ISIN BG2100002091, издадена от Асенова крепост АД, на което е взето решение за изменение на условията по облигационни заем както следва:

- Удължаване срока на емисията с 5 години, считано от 30.01.2015 г. до 30.01.2020 г.;
- Плащане на главницата - по 1 200 000 лв. на година за петгодишен период, считано от 30.01.2016 г.;
- Намаляване на лихвения процент на облигационния заем от 11% на 7.20%.

През отчетния период разходите за лихви по облигационния заем в размер на 353 хил. лв. и други финансови разходи в размер на 67 хил. лв. са отразени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. През 2018 г. дължимата главница в размер на 2 347 хил. лв. и лихва в размер на 422 хил. лв. са погасени.

17.2. Банкови заеми

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекуща част		
Главница	160	12
	160	12
Текуща част		
Главница	175	142
	175	142

Получените от Групата банкови заеми са както следва:

- Договор за инвестиционен кредит с Алианц Банк България в размер на 320 хил. лв. за закупуване на екструдерна инсталация за производство на ръкавно фолио за дребен амбалаж. Годишната лихва по инвестиционния кредит се формира от сбора на месечния SOFIBOR и надбавка от 4.8%, но не по-малко от 5.5%. Крайният срок за погасяване на кредита е 05.01.2019 г., а месечната погасителна вноса е в размер на 11 850 лв. През отчетния период инвестиционни кредит е предсрочно погасен.;
- На 01.06.2018 г. година Групата е сключила договор за оборотни средства с Тексим банк АД в размер на 350 хил. лв. Годишната лихва по кредита за оборотни средства е БЛП в лева 2.5% и договорена надбавка за кредитен риск в размер на 1 пункт или общо договорен процент 3.5 %. Крайният срок за погасяване на кредита е 20.11.2020 г., а месечната погасителна вноса е в размер на 14 600 лв. дължимата считано от 20.12.2018 г.

За обезпечаване на получения заем Групата е заложила активи от групата на имоти, машини и съоръжения.

17.3. Търговски заеми

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Текущи		
Главници по цедирани заеми	42	4 676
Лихви по цедирани заеми	-	321
	42	4 997

Краткосрочните задължения на Групата по цедирани заеми са със срок на погасяване 31.12.2019 г. и с договорен годишен лихвен процент в размер на 4.5 %.

За обезпечаване на получените заеми дружеството е заложило активи от групата на имоти, машини и съоръжения. Информация за балансовата стойност на заложените активи е посочена в пояснение 6.

17.4. Равнение на задълженията, произтичащи от финансовата дейност

Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансовата дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2018	5 981	8 860	14 841
Парични потоци:			
Плащания на главници	(12)	(5 651)	(5 663)
Плащания на лихви	-	(484)	(484)
Получени заеми	335	15	350
Непарични промени:			
Прекласифициране	(3 677)	3 677	-
Безналични сделки (цесии)	-	(3 155)	(3 155)
Начислени лихви	-	598	598
31 декември 2018	2 627	3 860	6 487

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2017	9 625	10 797	20 422
Парични потоци:			
Плащания на главници	-	(3 624)	(3 624)
Плащания на лихви	-	(839)	(839)
Получени заеми	-	675	675
Непарични промени:			
Прекласифициране	(3 644)	3 644	-
Безналични сделки (цесии)	-	(2 511)	(2 511)
Начислени лихви	-	718	718
31 декември 2017	5 981	8 860	14 841

18. Финансиране за нетекущи активи

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Нетекуща част на финансирането		
Финансиране за нетекущи активи	1 264	1 541
Текуща част на финансирането		
Финансиране за нетекущи активи	277	277
	1 541	1 818

Групата участва в Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на Българската икономика BG161P003-1.1.04 Подкрепа за внедряване в производство на иновативни продукти, процеси и предоставяне на иновативни услуги“.

Програмата включва закупуване на:

- Трислойна линия за раздувно фолио и
- Поточна технологична линия от инсталация за ленти, станове и конфекция за тъкани изделия .

Групата има сключен договор с Министерствата на икономиката, енергетиката и туризма за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за финансиране на проекта в

размер на 43.57 % от размера на инвестицията и 50 % от размера на разходите. Останалата част от проекта Групата финансира със собствени средства.

19. Търговски и други задължения

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	3 602	3 408
Финансови пасиви	3 602	3 408
Задължения по обратен финансов лизинг	296	-
Данъчни задължения	246	223
Получени аванси	79	86
Други задължения	39	23
Нефинансови пасиви	660	332
Текущи търговски и други задължения	4 262	3 740

От юли 2016 г. Групата има сключен договор за факторинг с Алианц банк АД, който представлява факторинг на търговски вземания с регрес. Тъй като не всички рискове и изгоди свързани с търговски вземания се прехвърлят заедно с прехвърлянето на финансовите активи, Групата не отписва тези финансови активи до получаването на паричните потоци от крайния клиент.

В момента на признаване на финансовия актив, Групата признава и финансови задължения, свързани с таксите и комисионните по силата на договора с фактора. При получаване на паричните потоци от страна на фактора, получените парични потоци се записват като текущо задължение. Свързаната с него лихва се представя като намаление на търговските вземания, тъй като тя представлява разликата между амортизираната стойност и номиналната стойност на финансовия актив. Към 31.12.2018 г. задължението към фактора е в размер на 448 хил. лв. (2017 г.: 412 хил. лв.).

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

20. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Приходи от продажба на готова продукция	30 090	32 427
Приходи от продажба на стоки и други активи	397	15
Приходи от предоставяне на услуги	117	155
	30 604	32 597

21. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви и неустойки	741	419
Приходи от финансиране	400	294
Признати кредитни загуби нетно	92	-
Продажба на отпадъци	76	97
Други	125	255
	1 434	1 065

22. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба	32	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(21)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	11	-

23. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Суровини и материали	(18 269)	(20 516)
Електрическа енергия	(1 539)	(1 609)
Резервни части и окомплектовка	(360)	(387)
Горива и смазочни материали	(147)	(159)
Вода	(40)	(39)
Канцеларски материали	(23)	(19)
Опаковки	(19)	(12)
Охрана на труда	(10)	(14)
Други материали	(220)	(268)
	(20 627)	(23 023)

24. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Транспортни услуги износ	(178)	(180)
Текущ ремонт и поддръжка	(141)	(154)
Абонаментна поддръжка	(113)	(117)
Застраховки	(91)	(78)
Външна охрана	(68)	(7)
Консултантски услуги	(40)	(55)
Разходи за охрана на труда	(35)	(52)
Независим финансов одит	(28)	(37)
Телефонни, пощенски и куриерски услуги, печат	(23)	(24)
Други	(40)	(43)
	(757)	(747)

През 2018 г е платено възнаграждението за независим финансов одит е в размер на 28 хил. лв. без ДДС (2017 г.: 37 хил. лв.). Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

През периода одиторът не е предоставял данъчни консултации.

Другите предоставени услуги, несвързани с одита представляват договорени процедури относно финансова информация по верификацията на разходите за електрическа енергия във връзка с чл. 5, ал. 3 от Наредба № Е-РД-04-06 от 28.09.2016 г. за намаляване на тежестта, свързана с разходите за енергия от възобновяеми източници, с издаване на доклад за фактически констатации по реда на МСССУ 4400 „Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“. Възнаграждението за тези услуги е в размер на 1.5 хил. лв. /без ДДС.

25. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за данъци и такси	(56)	(64)
Социални разходи	(31)	(36)
Представителни	(11)	(13)
Разходи за лихви за забава към бюджета	(3)	(25)
Разходи за неустойки по договори	-	(48)
Други	(59)	(94)
	(160)	(280)

26. Финансови разходи

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

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
- облигационен заем	(420)	(566)
- търговски заеми	(195)	(270)
- лихви и такси лизинг	(123)	
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:	(738)	(836)
Загуби от преоценка на вземания и задължения в чуждестранна валута	(80)	(71)
Банкови такси и комисионни	(28)	(38)
Банкови комисионни по договор за факторинг	(44)	(46)
Финансови разходи	(890)	(991)

27. Финансови приходи

	2017	2016
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	468	686
Печалба от преоценка на вземания и задължения в чуждестранна валута		196
Финансови приходи	468	882

28. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за 2018 г. в размер на 10 % (2017 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	371	160
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	<u>(37)</u>	<u>(16)</u>
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	655	203
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	<u>(209)</u>	<u>(189)</u>
Текущ разход за данъци върху дохода	<u>409</u>	<u>(2)</u>
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>(32)</u>	<u>(5)</u>
Разходи за данъци върху дохода	<u>(32)</u>	<u>(7)</u>
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(5)	23

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

29. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба подлежаща на разпределение между акционерите на Групата.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доходна акция, както и печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е представен, както следва:

	2018	2017
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	334 000	148 000
Средно претеглен брой акции	<u>2 546 011</u>	<u>2 546 011</u>
Основен доход на акция (в лв. за акция)	<u>0.13</u>	<u>0.06</u>

30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и дружества под общия контрол на крайния собственик.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат банков път.

30.1 Сделки със собствениците

Сделките със собствениците на Групата са свързани с начислени лихви по предоставен заем на Зърнени храни АД.

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
- лихви по предоставен заем	4	3

30.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
- лихви и такси по получени заеми	91	210
- плащания по получени заеми	1 164	1 146
- продажби на готова продукция	942	921
- покупки на материали и услуги	806	694
- аванси (покупки)	-	4

30.3 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва Изпълнителните директори и членовете на Управителния съвет и Съвета на директорите на дъщерното дружество – Асела АД. Членовете на Надзорния съвет по решение на Общото събрание не получават възнаграждения. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(178)	(196)
Разходи за социални осигуровки	(18)	(15)
Общо възнаграждения	(196)	(211)

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
Собственици	72	69
Други свързани лица под общ контрол	148	142
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на свързани лица	(21)	-
Общо текущи вземания от свързани лица	199	211
Нетекущи		
Задължения към:		
Други свързани лица под общ контрол	119	1 274
Ключов управленски персонал	25	25
Общо нетекущи задължения към свързани лица	144	1 299

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Текущи		
Задължения към:		
Други свързани лица под общ контрол	1 247	1 198
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>1 247</u>	<u>1 198</u>
Задължения към ключов управленски персонал	12	12

Текущите вземания от свързани лица включват вземане по предоставен заем и натрупани лихви от собствениците, както и вземания по продажби на стоки и услуги на други свързани лица под общ контрол.

Нетекущи задължения към свързани лица включват задължения по депозити на членовете от Управителния съвет и Надзорния съвет, съгласно изисквания на ТЗ и нетекущи задължения по получени заеми от други свързани лица под общ контрол.

Текущите задължения към свързани лица включват краткосрочни задължения по получени заеми в размер на 1 155 хил. лв. (2017 г.: 1 163 хил. лв.), задължения по покупки на услуги и материали в размер на 92 хил. лв. (2017 г.: 31 хил. лв.).

Задълженията по получени заеми от свързани лица под общ контрол са както следва:

- инвестиционен кредит по договор от 13.02.2014 г. за заплащане на аванс и доставка на оборудване и строително монтажни работи, свързани с изпълнение на инвестиционен проект "Супра-модификация на полиалкени и получаване на ленти и фолия чрез екструзия" по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 г.“. Кредита е предоставен за 72 месеца с краен срок на издължаване 13.02.2020 г. Лихвата по договора е валидния базов лихвен процент, плюс един пункт и половина надбавка, като към 31.12.2018 г. е 3.5%. Обезпечението по кредита е закупеното оборудване заедно с налични машини и оборудване. Месечните погасителни вноски на главницата са в размер на 60 000 лева. Пояснение 6 предоставя информация за балансовите стойности на активите, заложен като обезпечение.

- кредит за оборотни средства по договор от 2014 г. в размер на 667 хил. евро. Съгласно подписан анекс от 2017 г. крайният срок за погасяване на кредита е 31.12.2019 г. с месечна погасителна вноска в размер на 18 530 евро. Лихвата по договора е валидния базов лихвен процент, плюс един пункт надбавка, като към 31.12.2018 г. е 3.8%. Заемът е обезпечен с дълготрайни активи, посочени в пояснение 6.

Текущи задължения към ключов управленски персонал включват задължения по неизплатени заплати за декември 2018 г., които следва да бъдат уредени в началото на 2019 г. Задължението е посочено в отчета за финансовото състояние на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“.

32. Условни активи и условни пасиви

Групата има заложен активи като обезпечения по получени заеми, както следва:

- Договорна ипотека върху масивна едноетажна сграда „Цех полиетиленов амбалаж“;
- Договорна ипотека върху масивна двуетажна сграда „Централна заводска лаборатория“;
- Едноетажна сграда „Промислен корпус“;
- Производствени машини, поточна технологична линия и екструдерна инсталация;

Балансовите стойности на заложените активи са оповестени в пояснение 6.

С изключение на споменатите не са възникнали други условни активи и пасиви за Групата.

33. 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 хил. лв.	2017 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:			
Капиталови инструменти	8.2	5	6
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми	8.1	8 092	11 946
Търговски и други вземания	13	2 244	6 431
Вземания от свързани лица	31	199	211
Пари и парични еквиваленти	14	102	149
		10 642	18 743
Финансови активи (до 31.12.2017)	Пояснение	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Финансови активи, държани за търгуване	8.2	-	6
Кредити и вземания			
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми	8.1	-	11 946
Търговски и други вземания	13	-	6 431
Вземания от свързани лица	31	-	211
Пари и парични еквиваленти	14	-	149
		-	18 743
Финансови пасиви	Пояснение	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	17	5 212	12 403
Задължения по финансов лизинг	10	2 387	228
Търговски задължения	19	3 602	3 408
Задължения към свързани лица	31	1 391	2 497
		12 592	18 536

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове във връзка с основната си дейност и по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 33. 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 Асенова крепост АД в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

35. Анализ на пазарния риск

35.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро. Към датата на приемане на консолидирания финансов отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определен курс на 1 евро към 1.95583 лв., за което Групата не разполага с информация.

Част от сделките с търговските контрагенти на Групата се осъществяват в щатски долари, но през отчетните периоди промените в курса на долара не са оказали съществено негативно влияние.

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 хил. лв.
31 декември 2018 г.	
Финансови пасиви	-
Общо излагане на риск	-
31 декември 2017 г.	
Финансови пасиви	(1 449)
Общо излагане на риск	(1 449)

35.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно 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. Облигационния заем е с фиксиран лихвен процент.

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 ОЛП в България, в размер на +/- 1 % (за 2017 г.: +/- 1%). 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 Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2018 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (ОЛП 1%)	(16)	16	(16)	16

31 декември 2017 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (ОЛП 1%)	(26)	26	(26)	26

35.3. Други ценови рискове

Основната дейност на Групата е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси на стойност 4 744 хил. лв. се влияе от промените на цените в различните пазарни сегменти. При определяне на нетната реализуема стойност на материалните запаси ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Продажните цени при реализация на продукцията се съблюдават с пазарните конкурентни цени.

Групата не е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции поради липсата на променливост в техните цени.

35.4. Анализ на кредитния риск

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:		
Борсови капиталови инструменти	5	-
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми	8 092	-
Търговски и други вземания	2 244	6 431
Вземания от свързани лица	199	211
Пари и парични еквиваленти	102	
Кредити и вземания	-	11 946
Финансови активи, държани за търгуване	-	6
Пари и парични еквиваленти	-	149
	10 642	18 743

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Групата се стреми да извършва трансакции с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политика на Групата е, че всички клиенти, които желаят да сключват сделки на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Групата не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Към датата на финансовия отчет всички просрочени вземания са обезценени, съгласно изискванията на МСФО 9.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

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.

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск основно във връзка с възникване на търговски вземания от клиенти. 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:

През отчетния период всички просрочени вземания са обезценени, съгласно счетоводната политика на Групата, приложена съгласно МСФО 9.

35.5. Анализ на ликвидния риск

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. Групата прави анализ на необходимостта от парични средства и предоставените заеми. 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
	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.
Облигационен заем	2 488	2 347
Заеми	217	160
Задължения към свързани предприятия	1 247	144
Задължения по финансов лизинг	952	1 435
Търговски и други задължения	3 602	-
Общо	8 506	4 086

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

31 декември 2017 г.	Текущи	Нетекущи
	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Облигационен заем	2 558	4 694
Заеми	5 139	12
Задължения към свързани предприятия	1 198	1 299
Задължения по финансов лизинг	117	111
Търговски и други задължения	3 408	-
Общо	12 420	6 116

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци на задълженията към съответните отчетни дати.

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. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

36. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2018 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.
Активи		
Акции	8.2	5

31 декември 2017 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.
Активи		
Акции	8.2	6

През отчетните периоди не е имало значими трансфери между нива 1 и 2.

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани ценни книжа и облигации - акции

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

37. 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 акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Групата.

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

Дружеството майка Асенова Крепост АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), чийто акции са регистрирани на Българска фондова борса. Външно наложените изисквания за капитала на Дружеството майка се ограничават до разпоредбите на ЗППЦК относно промяна размера на капитала, както и изискванията на Търговския закон по отношение на акционерни дружества.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.

Групата определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения с изключение на субординирания дълг. Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

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

	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Собствен капитал	19 509	24 765
+Субординиран дълг	-	675
Коригиран капитал	19 509	25 440
+ Дълг	18 630	24 390
- Пари и парични еквиваленти	(102)	(149)
Нетен дълг	18 528	24 241
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.95	1:0.91

38. Събития след края на отчетния период

На 08.11.2018 г. на съвместно заседание на Управителния и Надзорен съвет на Асенова крепост АД е взето решение за увеличение на капитала на Асенова Крепост АД. В изпълнение на изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Дружеството е изготвило проспект за публично предлагане на емисия акции, който е одобрен от Комисията по финансов надзор с решение № 43-Е от 10.01.2019 г. Новата емисия акции ще бъде в размер на 1 750 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 3 лева и емисионна стойност 10.80 лева и вписва посочената емисия акции, предмет на първично публично предлагане, в процес на емитиране, във водения от КФН регистър по чл. 30, ал.1 т. 3 от ЗКФН.

На 14.02.2019 г., е проведена предварителна среща между основните облигационери, по емисия облигации с ISIN BG2100002091, издадена от Асенова Крепост АД, и ръководството на Групата, във връзка със свикване на Общо събрание на облигационерите. На предварителната среща е договорено, че облигационерите няма да предявят претенции по отношение на изплащането на частта от облигацията с падеж 30.01.2019 г. и крайният срок за изплащане на задължението ще бъде удължен до 17.05.2019 г.

39. Безналични сделки

През отчетния период Групата е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Групата е сключила два договора за цесии, с които цедира свои вземания в размер на 3 155 хил. лв.

40. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Управителния съвет на Асенова крепост АД на 15 април 2019 г.