

1. Корпоративна информация

Корадо-България АД е акционерно дружество, регистрирано в ОС гр. Велико Търново с ЕИК 814190902 със седалище и адрес на управление гр. Стражица, обл. Велико Търново, ул. Гладстон № 28

Основната дейност на Дружеството включва производство и пласмент на изделия от областта на отопителната техника.

Към 31 декември 2018 г., акционерите на Дружеството са:

- Корадо а.с., Чехия	82,56 %
- Физически и юридически лица	17,44 %

Крайната компания-майка е Корадо а.с., Чехия. Нито един от собствениците на крайната компания-майка не притежава повече от 35% от нейните акции.

Ръководството на Дружеството включва неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет и Одитния комитет на Дружеството.

Българското законодателство не забранява решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството за приемане на междинен финансов отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран междинен финансов отчет за същия финансов период.

2.1 База за изготвяне

Извявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изгoten в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО. Финансовият отчет е в съответствие с МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС).

Историческа стойност

Финансовият отчет е изгoten на принципа на историческата стойност, с изключение на:

- финансови активи и пасиви – отчитани по справедлива стойност.

Финансовият отчет е изгoten на принципа на действащото предприятие. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

a) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Приходи от договори с клиенти

Приходите се признават, когато контролът върху продукцията и стоките е прехвърлен, а именно когато продукцията и стоките са доставени на клиента, клиентът осъществява контрол върху бъдещата продажба на продукта и цените за продажба и няма неизпълнени задължения, които могат да окажат влияние върху приемането на продукцията и стоките от клиента. Доставката е извършена, когато продукцията и стоките са доставени на определено място, рисът от залежаване и загуба на продукцията и стоките е прехвърлен на купувача и той или е приел стоките съобразно договора, условията за приемане за изпълнени или Дружеството има обективни доказателства, че всички критерии за приемане са изпълнени.

Продукцията и стоките често се продават с ретроспективна отстъпка за постигнат оборот въз основа на период от 12 месеца. Приходите за тези продажби се определят въз основа на цената определена по договор нетно от определените отстъпки. Използва се натрупаният опит за определяне и начисление на отстъпките, използвайки метода на очакваната стойност и приходите се признават само до размера, който е много вероятен и не се очакват съществено обратно проявление. Признава се задължение (в търговски и други задължения) за очакваните отстъпки на клиенти до края на отчетния период. Не съществува елемент на финансиране, тъй като продажбите се извършват с условия на плащане от 30-60 дни, което съответства на обичайните пазарни практики. Задължението на Дружеството във връзка с ремонт и подмяна на дефектни продукти при условията на стандартна гаранция се признава като провизия.

Вземане се признава, когато стоките са доставени на клиента, тъй като това е моментът, в който възнаграждението по договора става безусловно и единственото условие за това плащането на възнаграждението да стане дължимо е изтичането на определен период от време.

Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености.

Прилагането на МСФО 15 от 01 януари 2018 г. не води до необходимост от промяна в сравнителната информация.

Счетоводна политика до 31 декември 2017 г.

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обично става в момента на тяхната експедиция.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбите и загубите), когато данъкът се отнася до статии, които са признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

(г) Финансови инструменти

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи

Дългови инструменти

(i) Класификация

От 1 януари 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в последствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалби и загуби), и
- такива, които се оценяват по Амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите. За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалби и загуби или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Дружеството е направила не обратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестициите в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

(ii) Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

(iii) Оценка

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансния актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансния актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалби и загуби, се отчитат в отчета за печалби и загуби.

Финансовите активи с внедрени деривативи се разглеждат в тяхната цялост, като се определя дали техните парични потоци включват единствено плащане на главница и лихви.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Дългови инструменти (продължение)

(iii) Оценка (продължение)

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Съществуват три категории за отчитане, в които Дружеството класифицира своите дългови инструменти:

- Амортизирана стойност: Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.
- Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход. Движенията в балансовата стойност се отчитат в Друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка, приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалби и загуби. Когато финансият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, признатата преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват в финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалби и загуби.
- Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или справедлива стойност в Друг всеобхватен доход, се оценяват по справедлива стойност в печалби и загуби. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която впоследствие се оценява по справедлива стойност в печалби и загуби, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

Капиталови инструменти

Дружеството в последствие отчита всички капиталови инвестиции по справедлива стойност. Когато ръководството на Дружеството е избрало да представя печалби и загуби от промените в справедливата стойност на капиталови инвестиции в Друг всеобхватен доход, след отписването на инвестициите няма последваща прекласификация на печалбите или загубите от промените на справедлива стойност в отчета за печалби и загуби. Дивиденти от такива инвестиции продължават да се признават в печалби и загуби като други приходи, когато се установи правото на Дружеството да получава плащания.

Промените в справедливата стойност на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се признават в други печалби/(загуби) в отчета за доходите, в зависимост от случая. Загубите от обезценка (и възстановените обратно загуби от обезценки) на инвестиции в капитала, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не се отчитат отделно от другите промени в справедливата стойност.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи (продължение)

(iv) Обезценка

От 1 януари 2018 г. Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с нейните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск. За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

Прилагането на МСФО 9 от 01 януари 2018 г. не води до необходимост от промяна в сравнителната информация.

Счетоводна политика до 31 декември 2017 г.

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, конструирани като хеджиращи инструменти е ефективен хедж, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в печалби и загуби.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Счетоводна политика до 31 декември 2017 г. (продължение)

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или

Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

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

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че дължници или група от дължници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на дължниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно, или заедно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако Дружеството определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка за индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, то включва актива в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и ги подлага на преглед за обезценка колективно. Активи, които се подлагат на преглед за обезценка индивидуално и за които продължава да бъде призната загуба от обезценка не се включват в колективната преценка за обезценка.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.1.) Инвестиции и други финансови активи (продължение)

Счетоводна политика до 31 декември 2017 г. (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписане бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за печалбите и загубите.

(г.2.) Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като получени заеми и други привлечени средства. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на лихвоносни заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за печалбите и загубите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(г.2.) Финансови пасиви (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякаакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за печалбите и загубите.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е истекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив ще бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация ще третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности ще признава в отчета за печалбите и загубите.

д) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви ще компенсират и нетната сума ще представлява в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражнямо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Такова право за компенсиране (а) не трябва да зависи от бъдещо събития и (б) и трябва да бъде юридически упражнямо за всички от посочените обстоятелства (i) в обичайния ход на дейността (ii) в случай на неплатежоспособност и (iii) в случай на несъстоятелност или банкрот.

е) Оценяване на справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която ще бъде получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност ще базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив ще осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив ще се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителни методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителни методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. всички финансови инструменти са оценени по амортизирана стойност. Балансовата стойност на текущите търговски вземания, задължения и заеми е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност е класифицирана в ниво 2 и се определя на база на дисконтирани парични потоци (дисконтовият фактор отразява текущите пазарни лихвени проценти за подобни инструменти). Дружеството няма финансови инструменти оценени по справедлива стойност.

ж) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените (или заявени) и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

з) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за печалби и загуби, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

	2018	2017
Сгради	10-50 г.	10-50 г.
Машини, съоръжения и оборудване	3-30 г.	3-30 г.
Компютри	4-7 г.	4-7 г.
Транспортни средства	7-15 г.	7-15 г.
Стопански инвентар	5-10 г.	5-10 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан. В края на всеки отчетен период, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

и) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението преквърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той преквърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовия лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за печалби и загуби.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подгответи за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

к) Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. Средно – претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на ново издадените такива през периода, умножен по средно – времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода. В случай на капитализация на резерви, бонус емисии и др. подобни, които не водят до промяна в ресурсите на Дружеството, броят на обикновените акции преди тази транзакция се коригира пропорционално на изменението им, все едно, че транзакцията е била осъществена в началото на най-ранния представен период. В резултат на това се преизчислява броя на обикновените акции и респективно дохода на акция за сравнителния период.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезната живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

	2018	2017
Лицензи	5-10 г.	5-10 г.
Софтуер	5-10 г.	5-10 г.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезната им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всеки отчетен период. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приближителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по икономически елементи в отчета за всеобхватния доход.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в печалби и загуби, когато активът бъде отписан.

м) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализирана стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

- | | |
|---|--|
| Материали и стоки | – Доставна стойност, определена по метода „средно-претеглена стойност“ |
| Готова продукция и незавършено производство | – Стойността на употребените преки материали, труд, общи производствени разходи, разпределени на база нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми, определена по метода „средно-претеглена стойност“ |

Нетната реализирана стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приближително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

н) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генериирани от други активи или групи от активи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност, като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изгответи поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалби и загуби.

о) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

п) Доходи на персонала при пенсиониране

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 5.3.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащи от задължението му по силата на българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, да изплати определен брой брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служител е работил в Корадо-България АД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, ако е работил от 5 до 10 години – четири брутни месечни заплати, а ако е работил по-малко от 5 – две брутни месечни заплати. Освен това, ако служител е работил в Корадо-България АД над 20 години, той получава осем брутни месечни заплати при пенсиониране. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез акционерски метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи акционерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Резерв от акционерски преоценки чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране.

р) Отчитане по сегменти

Отчитането по сегменти се отчитат аналогично на вътрешната отчетност предоставяна на главния представител вземащ оперативни решения.

Съветът на директорите оценява финансовите резултати и състояние на дружеството и взема стратегически решения. Съветът на директорите е идентифициран като главният представител вземащ оперативни решения и включва изпълнителният директор, главният счетоводител и финансовият директор на групата.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;

Дружеството е променило счетоводната си политика след приемането на МСФО 9 и МСФО 15. Повечето от останалите изменения, изброени по-горе, нямат никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Нетна реализирана стойност на материални запаси

Отписване на материални запаси се изчислява в съответствие със счетоводната политика на Група Корадо на база на очакваната реализация/обръщаемост на стоките. Обезценката на стоките се представя като други разходи в отчета за всеобхватния доход. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на обезценените стоки представлява най-добрата преценка за тяхната нетна реализирана стойност към датата на баланса, съгласно изискванията на МСС 2 Материални запаси. Няма начислена обезценка на материални запаси към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. Допълнителна информация е представена в Бележка 11.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила:

- **МСФО 16 Лизинги** - МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив- финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Към датата на отчитане Дружеството няма неотменими оперативни лизингови задължения и не очаква стандартът да има ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.
- **КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите** (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация** (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила за годишни периоди на 1 януари 2019 г.
- **Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия** (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменение на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие** (издаден на 11 септември 2014 и влиза в сила за годишни периоди започвани на или след датата определена от CMCC)

Нови стандарти, тълкувания и изменения, които все още не са приети от ЕС

- **МСФО 14, Отсрочени тарифни разлики** (издаден на 30 януари 2014 и влиза в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016)
- **МСФО 17 Застрахователни договори** (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.
- **Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г.** (издаден на 12 декември 2017 г.) Изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменение на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО** (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- **Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес** (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.
- **Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост –** (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

КОРАДО-БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 декември 2018 г.



5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от договори с клиенти и информация по сегменти

Приходи от външни клиенти

a) Географска информация

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
България	1,141	1,622
Други държави:		
Чехия	30,357	27,095
Румъния	6,248	6,910
Унгария	3,453	3,422
Украина	2,192	3,009
Босна и Херцеговина	50	110
Франция	140	219
	43,581	42,387

За целите на управлението, Дружеството има само един оперативен сегмент. Географската информация за приходите от продажба на продукция и предоставяне на услуги се базира на местоположението на клиента.

b) Информация за основни клиенти

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Клиент 1	30,357	27,095
Клиент 2	6,248	6,910
Клиент 3	3,452	3,422

5.2 Други приходи

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Приходи от продажба на материали	422	198
Приходи от продажба на машини и съоръжения	-	14
Други	32	31
	454	243

5.3 Разходи за персонал

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Възнаграждения	(4,096)	(3,769)
Социални осигуровки	(766)	(686)
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	(37)	(33)
	(4,899)	(4,488)

5. Приходи и разходи (продължение)

5.4 Разходи за външни услуги

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Услуги по управление от свързани лица	(398)	(456)
Застраховки	(208)	(214)
Консултантски услуги	(190)	(76)
Охрана	(163)	(141)
Транспортни разходи	(133)	(116)
Ремонт и поддръжка	(105)	(122)
Реклама	(94)	(35)
Правно обслужване	(79)	(52)
Данъци и такси	(61)	(61)
Комисионни	(46)	(91)
Телефонни услуги	(34)	(30)
Обучение	(10)	(10)
Други	<u>(89)</u>	<u>(52)</u>
	<u>(1,610)</u>	<u>(1,456)</u>

През 2018 г. консултантските услуги включват услуги предоставени от назначения независим одитор свързани с преглед на междинен финансов отчет на Дружеството за шестмесечния период приключващ към 30 юни 2018 г. на стойност 15 хил.лв. и изготвяне на презентация и материали във връзка с обучение на стойност 5 хил.лв. През 2017 г. не са предоставяни не-одит услуги от независимия одитор. Общата стойност на услугите свързани с независим финансов одит за годината приключваща към 31 декември 2018 г. е 41 хил.лв. (2017 г.: 41 хил.лв.).

5.5 Други разходи

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Отчетна стойност на продадени материали	(385)	(171)
Отчетна стойност на продадени стоки	(324)	(501)
Командировки	(91)	(77)
Брак на активи	(27)	(18)
Представителни разходи	(14)	(9)
ДДС при брак и непризнат данъчен кредит	(11)	(3)
Отчетна стойност на продадени машини и съоръжения	-	(20)
Други	<u>(1)</u>	<u>(36)</u>
	<u>(853)</u>	<u>(835)</u>

5.6 Финансови разходи

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Разходи за лихви по заеми	(73)	(74)
Разходи за такси и комисионни	(34)	(28)
Отрицателни валутно-курсови разлики	(11)	(9)
	<u>(118)</u>	<u>(111)</u>

6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за периода приключващ към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.:

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Разход за текущ данък върху дохода	(582)	(521)
Приход/(разход) по отсрочени данъци	(6)	(12)
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	(588)	(533)
Отсрочен данък по акционерски печалби и загуби	14	7
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	14	7

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2018 и 2017 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. е както следва:

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Печалба преди данъци	5,842	5,311
Разход от данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2018 г. и 2017 г.	(584)	(531)
Разход непризнат за данъчни цели	(4)	(2)
Разход за данък върху дохода отчетен в печалбата или загубата	(588)	(533)

Отсрочените данъци към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. и са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Печалби и загуби и друг всеобхватен доход	
	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Ускорена амортизация за счетоводни цели	(23)	(11)	(12)	(15)
Неизползвани отпуски на персонала	20	12	8	3
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	51	39	12	7
Отсрочени данъчни активи, нетно	48	40	8	(5)

Равнение на отсрочените данъци, нетно

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
На 1 януари	40	45
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	14	(12)
Отсрочени данъци, признати в друг всеобхватен доход	(6)	7
На 31 декември	48	40

7. Йерархия на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена ѹерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на ѹерархията на справедлива стойност към 31.12.2018 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на

Дата на оценка	Котирани цени на активни пазари		Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
	Общо	(Ниво 1)		
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.

Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:

Задължения по финансов лизинг	31.12.2018	195	-	195	-
Лихвоносни заеми	31.12.2018	3,716	-	3,716	-

Количествени оповестявания на ѹерархията на справедлива стойност към 31.12.2017 г.

Оценяване на справедлива стойност чрез използване на

Дата на оценка	Котирани цени на активни пазари		Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
	Общо	(Ниво 1)		
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.

Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:

Задължения по финансов лизинг	31.12.2017	218	-	218	-
Лихвоносни заеми	31.12.2017	3,716	-	3,716	-

През 2018 г. и 2017 г. не е имало трансфери между нивата от ѹерархията на справедлива стойност.

8. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата за периода на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Основният доход на акция на Дружеството се изчислява на база на следните данни:

	31.12.2018	31.12.2017
	хил.лв.	хил.лв.
Нетна печалба за периода (в хил. лв.)	5,254	4,778
Средно претеглен брой обикновени акции за периода (в хиляди)	13,169	10,523
Основен доход на акция (в лева)	0.40	0.45

КОРАДО-БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 декември 2018 г.

9. Имоти, машини и съоръжения

	Стради, инсталации и външни съоръжения	Машини, оборудване и стопански имущества	Транспортни средства	Разходи за придобиване	Общо
	Земи (терени) хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2017 г.	240	4,141	18,517	855	379
Придобити	167	127	227	121	610
Трансферирали	-	467	159	-	(626)
Отписани	-	-	(29)	(63)	-
На 31 декември 2017 г.	407	4,735	18,874	913	363
На 1 януари 2018 г.	407	4,735	18,874	913	363
Придобити	-	25	149	124	600
Трансферирали	-	180	114	32	(326)
Отписана	-	-	(93)	(3)	-
На 31 декември 2018 г.	407	4,940	19,044	1,066	637
Амортизация:					
На 1 януари 2017 г.	-	2,462	6,103	440	-
Начислена амортизация за периода	-	182	862	60	-
Отписана	-	-	(31)	(43)	-
На 31 декември 2017 г.	-	2,644	6,934	457	-
На 1 януари 2018 г.	-	2,644	6,934	457	-
Начислена амортизация за периода	-	176	853	62	-
Отписана	-	-	(92)	(3)	-
На 31 декември 2018 г.	-	2,820	7,695	516	-
Балансова стойност:					
На 1 януари 2017 г.	240	1,679	12,414	415	379
На 31 декември 2017 г.	407	2,091	11,940	456	363
На 31 декември 2018 г.	407	2,120	11,349	550	637
Обезценка на имоти, машини и съоръжения					
На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материали активи към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишила тяхната възстановима стойност. Поради тази причина не е начислена обезценка на имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.					

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материали активи към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишила тяхната възстановима стойност. Поради тази причина не е начислена обезценка на имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.

9. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Разходи за придобиване

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. разходите за придобиване са свързани с изграждане на нова производствена площадка.

Напълно амортизиирани активи

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава активи с отчетна стойност 4,055 хил. лв.(31 декември 2017 г. 4,043 хил. лв.), които са напълно амортизиирани, но все още са в употреба. Те включват: сгради за 454 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 506 хил.лв.) производствено оборудване за 3,243 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 3,255 хил. лв.), транспортни средства за 232 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 166 хил. лв.), стопански инвентар за 73 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 70 хил. лв.), компютърно оборудване за 42 хил. лв.(31 декември 2017 г.: 38 хил. лв.) и други активи за 11 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 8 хил. лв.).

Други оповестявания

Към 31 декември 2018 г. балансовата стойност на машините и оборудване, държани при условията на договори за финансов лизинг е 341 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 441 хил.лв.) Дружеството няма ипотекирани имоти, машини и съоръжения.

Географска информация

Всички имоти, машини и съоръжения се намират на територията на България.

10. Нематериални активи

	Програмни продукти хил.лв.
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2017 г.	68
Придобити	3
На 31 декември 2017 г.	71
На 1 януари 2018 г.	71
Придобити	4
На 31 декември 2018 г.	75
Амортизация:	
На 1 януари 2017 г.	59
Начислена амортизация за периода	4
На 31 декември 2017 г.	63
На 1 януари 2018 г.	63
Начислена амортизация за периода	4
На 31 декември 2018 г.	67
Балансова стойност:	
На 31 декември 2017 г.	9
На 1 януари 2018 г.	8
На 31 декември 2018 г.	8

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

10. Нематериални активи (продължение)

Напълно амортизиирани нематериални активи

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава програмни продукти с отчетна стойност 41 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 29 хил.лв.), които са напълно амортизиирани, но все още са в употреба.

11. Материални запаси

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Основни материали (по себестойност)	6,205	4,623
Готова продукция (по себестойност)	1,088	533
Стоки (по себестойност)	159	136
Незавършено производство (по себестойност)	156	122
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализирана стойност	7,608	5,414

12. Търговски и други вземания

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Търговски вземания, брутно	74	111
ДДС за възстановяване	282	116
Други вземания	24	15
	380	242

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 0 до 60 дни.

Към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени				
		< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	> 120 дни
Общо						
31.12.2018	74	74	-	-	-	-
31.12.2017	111	14	45	47	5	-

Към 31 декември 2018 г. търговски и други вземания на стойност 0 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 79 хил.лв.) са деноминирани в евро и 380 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 163 хил.лв.) са деноминирани в лева.

13. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Парични средства в банкови сметки	1,408	1,479
Парични средства в брой	13	9
	1,421	1,488

13. Парични средства и еквиваленти (продължение)

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

Към 31 декември 2018 г. парични средства и еквиваленти на стойност 1,009 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 1,067 хил.лв.) са деноминирани в евро и 412 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 421 хил.лв.) са деноминирани в лева.

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	бр.	хил.лв.
На 1 януари 2017 г.	8,779,076	8,779
Вписани обикновени, поименни безналични акции с право на глас	4,389,538	4,390
На 31 декември 2017 г.	<u>13,168,614</u>	<u>13,169</u>
На 31 декември 2018 г.	<u>13,168,614</u>	<u>13,169</u>

Към 31 декември 2018 г и към 31 декември 2017 г. всички заявени акции са платени.

На Общото събрание на акционерите (ОСА) проведено на 09 август 2017 г. беше прието решение за увеличаване капитала със собствени средства на Дружеството от Премиен резерв в размер на 4 390 хил.лв. Увеличението се извършва чрез издаване на нова емисия 4,389,538 броя безналични обикновени акции всяка, с право на един глас, номинална стойност от 1 (един) лев. Разпределението на новите акции ще се извърши изключително между акционерите на Дружеството, пропорционално на участието им в основния капитал, при съотношение 2 : 1.

Процедурата по увеличението на капитала се извърши чрез допускането на Дружеството до търговия на Основен пазар BSF, Сегмент акции Standard.

Дата на въвеждане на търговия новоиздадените акции на Българската фондова борса: 25 септември 2017 г.

14.2. Премиен резерв

Съгласно решение на Общо събрание проведено на 09 август 2017 г. беше извършено увеличение на капитала със собствени средства от Премиен резерв в размер на 4,390 хил.лв.

Премийният резерв се използва за покриване на загуби и увеличение на основния капитал след достигане на законовите изисквания по чл. 246 от Търговския закон.

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. премийният резерв е в размер на 119 хил.лв.

14.3. Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества като Корадо-България АД чрез разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

14. Основен капитал и резерви (продължение)

14.3. Законови резерви (продължение)

На общо събрание на акционерите от 23 май 2018 г. е прието решение за разпределение на печалбата 2017 г. в размер на 4,778 хил. лв. както следва:

- за неразпределена печалба от минали години – 915 хил. лв.
- за фонд Резервен /10%/- 439 хил. лв.
- за дивиденти 3,424 хил. лв./ капитал разпределен в 13,168,614 броя акции x 0,26 лв. на всяка акция/

Към 31 декември 2018 г. законовите резерви са в размер на 1,317 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 878 хил. лв.).

14.4. Дивиденти

На 23 май 2018 г Общото събрание на акционерите е одобрило разпределение на дивиденти в размер на 3,425 хил. лв. (2017 г.: 2,283 хил. лв.) или дивидент в размер на 0.26 лв. на акция (2017 г.: 0.26 лв. на акция).

На 31 октомври 2018 Общото събрание на акционерите е одобрило разпределение на междинен дивидент в размер на 1,317 х.лв. или 0,10 лв. за една акция.

15. Задължения по финансов лизинг

Дружеството е сключило договори за придобиване на автомобили при условията на финансов лизинг.
Към 31 декември г. задължението по финансов лизинг е в размер на 195 хил. лв., а към 31 декември 2017 лизингът е в размер на 218 хил. лв.

	31.12.2018		31.12.2017	
	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
В рамките на една година	93	83	132	124
Между една и пет години	118	112	98	94
Общи минимални лизингови вноски	<u>211</u>	<u>195</u>	<u>230</u>	<u>218</u>
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(16)	-	(12)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	<u>195</u>	<u>195</u>	<u>218</u>	<u>218</u>

16. Доходи за персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Корадо-България АД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, ако е работил от 5 до 10 години – четири брутни месечни заплати, а ако е работил по-малко от 5 – две брутни месечни заплати. Освен това, ако служител е работил в Корадо-България АД над 20 години, той получава осем брутни месечни заплати при пенсиониране. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

16. Доходи за персонала при пенсиониране (продължение)

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2018	2017
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за лихви	6	8
Разходи за текущ трудов стаж	<u>31</u>	<u>25</u>
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалби и загуби (Бележка 5.3.)	<u>37</u>	<u>33</u>
Актуерски загуби, признати в друг всеобхватен доход	<u>143</u>	<u>73</u>

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2018	2017
	хил.лв.	хил.лв.
На 1 януари	385	322
Разходи за лихви	6	8
Разходи за текущ трудов стаж	<u>31</u>	<u>25</u>
Изплатени доходи на персонала	<u>(55)</u>	<u>(43)</u>
Актуерска загуба	<u>143</u>	<u>73</u>
На 31 декември	<u>510</u>	<u>385</u>

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	31.12.2018	31.12.2017
Норма на дисконтиране	1.00%	1.40%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	3-10%	3%

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.

Предположения 2018 г.

Ниво на чувствителност

Ефект върху пенсионното задължение
увеличение/(намаление)

	Лихвен процент		Ръст на раб. заплата	
	Увеличение с 1%	Намаление с 1%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Ефект върху пенсионното задължение увеличение/(намаление)	(28)	32	36	(32)

Предположения 2017 г.

Ниво на чувствителност

Ефект върху пенсионното задължение
увеличение/(намаление)

	Лихвен процент		Ръст на раб. заплата	
	Увеличение с 1%	Намаление с 1%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Ефект върху пенсионното задължение увеличение/(намаление)	(23)	26	30	(26)

16. Доходи за персонала при пенсиониране (продължение)

Към края на текущия отчетен период средната срочност на пенсионното задължение е 24 години (2017 – 25 години).

17. Търговски и други задължения

	31.12.2018	31.12.2017
	хил.лв.	хил.лв.
Задължения към доставчици	4,846	1,431
Задължения към персонала	275	234
Неизползвани отпуски	198	104
Задължения към осигурителни предприятия	105	109
Други данъчни задължения	38	35
Други	174	144
	5,636	2,057

Към 31 декември 2018 г. договорни задължения на стойност 242 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 97 хил.лв.) представляват очаквани отстъпки към клиенти.

Условията на посочените по-горе финансови задължения са, както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-60-дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30-дневен срок.

Към 31 декември 2018 г. търговски и други задължения на стойност 4,183 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 1,020 хил.лв.) са деноминирани в евро и 1,695 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 1,134 хил.лв.) са деноминирани в лева.

18. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Корадо а.с., Чехия.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Към 31 декември 2018, 82,56 % от акциите на Корадо-България АД се притежават от Корадо а.с. Чехия. Останалите 17,44 % от акциите се притежават от юридически и физически лица.

Освен с компанията-майка Корадо а.с., Чехия, през 2018 г., както и през 2017 г., Дружеството е сключвало сделки и с други свързани лица – Ликон Хийт с.р.о., Чехия (дъщерно дружество на Корадо а.с., Чехия).

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени, както следва:

	Характер	31.12.2018	31.12.2017
		хил.лв.	хил.лв.
Покупки от свързани лица			
Крайна компания-майка			
Корадо а.с. Чехия	Покупка на материали и стоки	1,764	5,825
	Покупка на услуги	439	541
	Покупка на ДМА	2	72
	Лихви по кредит	65	65
Ликон Хийт с.р.о. Чехия	Покупка на материали и стоки	43	52
		2,313	6,555

18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

	Характер	31.12.2018 хил.лв.	31.12.2017 хил.лв.
Продажби на свързани лица			
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Продажби на продукция	30,357	27,095
	Продажби на материали	241	37
	Други	-	11
		30,598	27,143
 Вземания от свързани лица			
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Търговски вземания	6,320	4,258
		6,320	4,258
 Задължения към свързани лица			
<i>Крайна компания-майка</i>			
Корадо а.с. Чехия	Лихвоносен заем	3,716	3,716
Корадо а.с. Чехия	Търговски задължения	39	-
Ликон Хайлт с.р.о. Чехия	Търговски задължения	4	2
		3,759	3,718

Част от търговските вземания на стойност 2,225 хил.лв. (31 декември 2017 г. 6,443 хил.лв.) дължими от свързани лица са прихванати с търговски задължения на стойност 2,160 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 6,378 хил.лв.) и задължения по лихви на стойност 65 хил.лв. (31 декември 2017 г.: задължения по лихви на стойност 65 хил.лв.)

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. няма начислена обезценка за труднообезбирами и необезбирами вземания от свързани лица.

Към 31 декември 2018 г. вземания от свързани лица на стойност 1,606 хил.лв. (31 декември 2017 г.: 0 хил.лв.) са просрочени до 30 дни.

Всички вземания и задължения към свързани лица към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. са деноминирани в евро.

Лихвоносен заем и привлечени средства от свързано лице

През февруари 2016 г., е получен първи транш на заем от Корадо а.с. Чехия в размер на 1,173 хил. лева, а през април 2016 г. втори транш в размер на 3,520 хил.лева. Общия размер на кредита е 4,694 хил. лева. Тези средства са предназначени основно за финансиране на придобиването и внедряването в експлоатация на линия за производство тръбни отоплителни тела и реновация на производствени корпуси. Кредитът е дългосрочен, със срок на изплащане 2021 година. Договореният лихвен процент е 1 M EURBOR+1,65% фиксирана надбавка.

През октомври 2016 г. е уредена част от кредита в размер на 978 хил. лева, чрез прихващане с търговски вземания от същия контрагент и по този начин към 31 декември 2018 г. заемът възлиза на 3,716 хил. лева (31 декември 2017 г. 3,716 хил.лв.)

18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

	<u>31.12.2018</u> хил.лв.	<u>31.12.2017</u> хил.лв.
Заеми от свързани лица		
<i>Крайна компания-майка</i>		
Корадо а.с. Чехия	3,716	3,716
	<u>3,716</u>	<u>3,716</u>

Изменението в заемите е както следва:

	<u>2018</u> хил.лв.	<u>2017</u> хил.лв.
На 1 януари	3,716	3,716
Начислени лихви	65	32
Прихванати лихви с търговски вземания	(65)	(32)
На 31 декември	<u>3,716</u>	<u>3,716</u>

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на периода са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2018 г и към 31 декември 2017 г. Дружеството няма просрочени вземания от свързани лица. Преглед за обезценка се извършва към края на всеки отчетен период на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	<u>31.12.2018</u> хил.лв.	<u>31.12.2017</u> хил.лв.
Краткосрочни доходи	234	213
	<u>234</u>	<u>213</u>

19. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Данък върху печалбата – до 31 декември 2010 г.;
 - ДДС – до 31 юли 2008 г.;
 - Данък върху доходите на физическите лица – до 31 януари 2007 г.;
 - Социално осигуряване – до 31 януари 2012 г.; 30 септември 2009 г.;
 - Местни данъци и такси – до 31 декември 2006 г.;
 - Данък доход ЧЮЛ - до 31 декември 2013 г.;
- Към 31 декември 2015 г. в дружеството е приключила данъчната ревизия за 2009 и 2010 година по ЗКПО и 2013 г. по СИДДО, с РА / 02.11.2015. без начет.

19. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регуляторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет към 31 декември 2018 г.

20. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови активи</i>				
Търговски и други вземания	98	126	98	126
Вземания от свързани лица	6,320	4,258	6,320	4,258
Парични средства и краткосрочни депозити	1,421	1,488	1,421	1,488

	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови пасиви</i>				
Лихвоносни заеми към свързани лица	3,716	3,716	3,716	3,716
Задължения по финансов лизинг	195	218	195	218
Търговски и други задължения	5,262	1,672	5,262	1,672
Задължения към свързани лица	43	2	43	2

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката.

При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез модела на дисконтираните парични потоци като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променливи (плаващ) лихвени проценти. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксиранни, така и с плаващи лихвени проценти.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
		хил. лв.
31 декември 2018 г.		
В евро	+0.5%	(19)
В евро	-1%	37
31 декември 2017 г.		
В евро	+0.5%	(9)
В евро	-1%	18

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември 2018 и към 31 декември 2017 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтираны плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2018 г.

	На	< 3	3-12	1-5	>5	Общо
	поискане	месеца	месеца	години	години	
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Задължения по финансово лизинг	-	-	93	118	-	211
Търговски и други задължения	-	5,363	-	-	-	5,363
Задължения към свързани лица	-	43	-	-	-	43
Лихвоносни заеми	-	-	-	3,900	-	3,900

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2017 г.

	На поискване	< 3	3-12	1-5	> 5	Общо
		месеца	месеца	години	години	
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Задължения по финансова лизинг	-	-	124	94	-	218
Търговски и други задължения	-	2,022	-	-	-	2,022
Задължения към свързани лица	-	2	-	-	-	2
Лихвоносни заеми	-	-	-	3,961	-	3,961

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби и получаване на заеми в чуждестранни валути – евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният рисък, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудно събирами и несъбирами вземания не е съществена. Кредитният рисък, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Плащания се извършват само с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Паричните средства и еквиваленти се съхраняват в банки с кредитен рейтинг BBB или по-висок. Приблизително 99% (31 декември 2017 г.: 78%) от паричните средства и еквиваленти са концентрирани в една банка. Максималната кредитна експозиция на капитала на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2018 г.

Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на финансовите активи, които не са просрочени и обезценени се оценяват спрямо външни кредитни рейтинги (ако са налични) или спрямо историческа информация за просрочия на контрагента:

	31.12.2018	31.12.2017
	хил.лв.	хил.лв.
Съществуващи клиенти		
Търговски вземания	74	111
Вземания от свързани лица	6,320	4,258
Парични средства и еквиваленти		
BBB	1,421	1,479

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Обезценка на финансови активи

Дружеството има следните финансови активи, които са обект на обезценка по модела на бъдещи кредитни загуби:

- Търговски вземания от продажба на материални запаси
- Други финансови активи
- Парични средства и еквиваленти

Дружеството е приложило опростеният подход на МСФО 9 за определяне на бъдещите кредитни загуби, който изискава да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията. За определяне на бъдещите кредитни загуби, търговските вземания са анализирани на индивидуална база. Определените проценти на бъдеща загуба са определени въз основа плащанията от клиенти по продажби за период от 24 месеца пред 31 декември 2018 г. или 1 януари 2018 г. съответно и съответните исторически кредитни загуби за същия период. Историческите загуби са коригирани, за да отразяват текущата и бъдеща информация за макроикономическите фактори, влияещи на способността на клиентите да погасяват задълженията си.

Въз основа на този анализ, Дружеството е установило, че всички търговски вземания се погасяват със закъснение не повече от 60 дни и няма отчетени отписани вземания за анализирания период. Поради тази причина, Дружеството не е признало обезценка на вземания от клиенти към 31 декември 2018 г. и 1 януари 2018 г.

Паричните средства и еквиваленти са също обект на обезценка съобразно изискванията на МСФО 9, но определената обезценка е несъществена.

Търговските вземания се отписват, когато няма разумно очакване да бъдат събрани. Индикатори за липса разумно очакване за събиране на вземанията включват невъзможност на дължника да се ангажира с погасителен план за плащане и невъзможност за плащане по договор за период по-дълъг от 120 дни. Начислената обезценка на търговски вземания се представят нетно като разходи за обезценка в оперативната печалба. Последваща възстановена обезценка се кредитира в същата статия.

Счетоводна политика до 31 декември 2017 г.

През предходната година обезценката на вземания е определяна въз основа на модела на реализираните загуби. Индивидуалните вземания, които са определени като несъбирами са отписвани чрез намаление на балансовата им стойност. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че дължници или група от дължници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очаквани бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на дължниците.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2018 г., както и през 2017 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала (продължение)

Дружеството управлява капитала си чрез реализирания финансов резултат към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г., както следва:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	хил.лв.	хил.лв.
Нетна печалба	5,254	4,778

22. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството.