

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

Смарт Органик АД

31 декември 2019 г.



Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата на Смарт Органик АД за 2019 г.

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Групата представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата като обхваща едногодишния период от 1 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г.

Смарт Органик АД - дружество майка е акционерно дружество със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, ул. Банат № 28, ап. 59.

Системата на управление на Дружеството майка е едностепенна. Към 31 декември 2019 г. Дружеството майка се управлява от Съвет на директорите в състав:

1. Яни Веселинов Драгов – Изпълнителен директор;
2. Ралица Севдалинова Йорданова;
3. Константин Веселинов Драгов.

Дружеството майка се представлява от изпълнителен директор Яни Веселинов Драгов.

Акциите на Дружеството майка не са регистрирани на фондова борса.

Акционерен капитал: Групата е с капитал 1 500 хил. лв.

Брой акции: Регистрираният капитал на Смарт Органик АД към 31 декември 2019 г. се състои от 1 500 000 на брой обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството майка.

Предмет на дейност на Групата е:

Основната дейност на Групата се състои в:

- Производство на био храни;
- Търговия с био храни и нехранителни стоки.

През 2019 г. Групата осъществява основната си дейност чрез:

- Централен склад и офис с адрес: гр. София, ж.к. Дружба 2, ул. Амстердам № 7;
- Централен склад и офис с адрес: гр. София, бул. Климент Охридски № 148
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. София, ул. Лавеле № 20-22;
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. София, ул. Г. С. Раковски № 140;
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. София, ул. Янко Сакъзов № 24;
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. София, ул. Кишинев № 17;
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. София, Сердика център;
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. София, бул. Гоце Делчев № 57;
- Нает търговски обект – магазин с адрес: гр. Варна, ул. 27-ми юли № 68.

Списък на Дъщерните Дружества, които са част от Групата на Смарт Органик АД

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2019 участие	2018 участие
			%	%
Роо Брандс ЕООД	България	Производство на био продукти	100	100
Смарт Просесинг ООД	България	Производство на био продукти	100	100
Roobar Inc.	САЩ	Търговия с био продукти	100	100
Smart Organic GmbH	Германия	Търговия с био продукти	100	100
Смарт Кафе ООД	България	Търговия с био продукти	50	50
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Filiala Bucuresti Srl)	Румъния	Търговия с био продукти	100	100
Био складови бази ЕООД	България	Складови и логистични услуги	100	100

Структура на приходите и разходите

Приходи от нефинансова дейност

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	Изменение '000 лв.	%
Приходи от продажба на стоки и материали	29 308	24 331	4 977	20.46
Приходи от продажба на продукция	3 517	5 433	(1 916)	-35.27
Приходи от предоставяне на услуги	489	456	33	7.24
Други приходи	669	137	532	388.32
Печалба от продажба на нетекущи активи	8	16	(8)	-50
	33 991	30 373	3 618	11.91

Разходи за нефинансова дейност

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	Изменение '000 лв.	%
Разходи за материали	(1 327)	(1 322)	(5)	0.38
Разходи за външни услуги	(3 606)	(3 886)	280	-7.21
Разходи за персонала	(5 763)	(5 145)	(618)	12.01
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(2 233)	(1 296)	(937)	72.30
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(16 358)	(14 843)	(1 515)	10.21
Други	(982)	(1 066)	84	-7.88
	(30 269)	(27 558)	(2 711)	9.84

Важни научни изследвания и разработки

За 2019 г. не са поръчвани и не са извършвани важни научни изследвания и разработки.

Информация относно сделките, сключени между свързани лица извън групата, през 2019 г., предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната и дейност, по които Групата е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу.

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

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Продажба на стоки и съпътстващи услуги		
- Шанкара България ЕООД	318	285
- Изкуството да живееш България ЕООД	8	6
- Чили Хилс Фудс ЕООД	3	-
- Оренда Груп ЕООД	2	1
- Roobar USA LLC	-	36
Покупки на стоки и услуги		
- Шанкара България ЕООД	525	494
- Оренда Груп ЕООД	145	125
- Чили Хилс Фудс ЕООД	59	41
- Фондация Изкуството да живееш	56	-
- Изкуството да живееш България ЕООД	27	75
Изплатен заем от Шанкара България ЕООД	(84)	(21)
Приходи от лихви по заем предоставен на Шанкара България ЕООД	3	4
Предоставен заем на Шанкара България ЕООД	-	15
Приходи от лихви по заем предоставен на Roobar USA LLC	-	7

Сделки с ключов управленски персонал

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(209)	(301)
Разходи за социални осигуровки	(14)	(14)
Общо възнаграждения	(223)	(315)

Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
Шанкара България ЕООД	149	143
Roobar USA LLC	168	165
Май Органик Маркет ООД	7	25
Фондация Изкуството да живееш	1	-
Очаквани кредитни загуби	(317)	(329)
Общо текущи вземания от свързани лица	8	4
Общо вземания от свързани лица	8	4
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи		
Задължения към:		
- собственици	-	183
- други свързани лица под общ контрол		
Чили Хилс Фудс ЕООД	-	3
Оренда Груп ООД	1	2
Шанкара България ЕООД	11	1
Общо текущи задължения към свързани лица	12	189
Общо задължения към свързани лица	12	189

Информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността, и реализираните приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2019 г. няма събития с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността ѝ.

Безналични сделки

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

- Групата е придобила нетекущи активи по договори за финансов лизинг в размер на 3 157 хил. лв. (2018 г. 212 хил. лв.).

Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Групата.

Информация за настъпилите промени в дългосрочните и краткосрочните инвестиции на Групата:

През 2019 г. не са настъпили промени в инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия.

Информация относно сключените от Групата в качеството им на заемополучатели договори за заем

	Текущи		Нетекущи	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Инвестиционни банкови заеми	1 205	940	5 089	5 363
Овърдрафти	1 626	1 765	-	-
Задължения по кредитни карти	11	9	-	-
Общо балансова стойност	2 842	2 714	5 089	5 363

На 10 септември 2018 г. Групата сключва договор за овърдрафт за оборотни средства с Обединена българска Банка АД с максимално разрешен размер на кредита 500 хил. евро и лихва в размер на 1 месечен EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 1.75%. Срокът за погасяване на овърдрафта е 20 август 2020 г. Заемът е обезпечен с особен залог върху машини и оборудване собственост на Групата, както и с особен залог на настоящи и бъдещи вземания на стойност 900 хил. лв. произтичащи от договор, сключен между Групата и неин клиент. Към 31 декември 2019 г. непогасената част от усвоения овърдрафт е в размер на 827 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 914 хил. лв.).

На 3 юли 2018 г. Групата сключва договор за заем с Обединена българска Банка АД, с инвестиционна цел, в размер на 3 400 хил. лв. с краен срок на погасяване 20 август 2025 г. и лихва в размер на РЛП + надбавка, но не по-малко от 1.75%. Погасяването се извършва на равни месечни вноски. Заемът е обезпечен с: особен залог на дружествени дялове в размер на 100% от капитала на Роо Брандс ООД; особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения, с единична стойност на придобиване над 50 хил. лв. всяка; особен залог върху търговските марки Dragon Superfoods и Bett'r, както и Roobar i Kookie Cat и ипотека на недвижим имот собственост на Групата. Към 31 декември 2019 г. задълженията на Групата са в размер на 2 752 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 3 238 хил. лв.).

На 17 септември 2019 г. Групата сключва договор за заем с Обединена българска Банка АД, с инвестиционна цел, в размер на 1 750 хил. лв. с краен срок на погасяване 20 август 2025 г. и лихва в размер на РЛП + надбавка, но не по-малко от 1.4%. Погасяването се извършва на равни месечни вноски, считано от 20 март 2020 г. Заемът е обезпечен с особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения. Към 31 декември 2019 г. задълженията на Групата са в размер на 931 хил. лв.

На 10 септември 2018 г. Групата сключва договор за овърдрафт с Обединена българска Банка АД в размер до 900 хил. лв. и лихва в размер на РЛП + надбавка, но не по-малко от 1.75%. Заемът е обезпечен с: особен залог върху машини и оборудване. Към 31 декември 2019 г. задълженията на Групата са в размер на 799 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 851 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. Групата е кредитополучател по договор за заем за рефинансиране на остатъчна главница по кредит от Европейска банка за възстановяване и развитие със следните параметри:

- Размер на кредита - 1 625 хил. евро;
- Лихвен процент – 3-месечен EURIBOR + 1.75% (не по-малко от 1.75%);

- Погасителен план – 83 равни месечни вноски, всяка в размер на 19 345 евро, считано от 20.10.2018 г. до 20.08.2025 г. вкл. и последна изравнителна вноска дължима на 20.09.2025 г.;
- Обезпечение
 - първа по ред ипотека върху недвижим имот собственост на Групата в кв. Княжево, в едно с построените върху него сгради;
 - втори по ред особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения на Групата с единична стойност на придобиване 50 хил. лв. всяка;
 - залог върху вземания с право на ползване върху вземания по всички сметки на Групата, открити в ОББ АД;

Към 31 декември 2019 г. салдото по заема е в размер на 2 611 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 3 065 хил. лв.).

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Групата успешно управлява финансовите си ресурси и нормално обслужва задълженията си.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Групата ще реализира инвестиционните си намерения чрез собствени и заемни средства.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Групата.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

Информация за участието на членовете на Съвет на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети съгласно чл. 247 от ТЗ

Яни Веселинов Драгов

- Смарт Органик АД – акционер и Изпълнителен директор;
- Роо Брандс ЕООД – управител;
- Смарт Просесинг ООД – управител;
- Био складови бази ЕООД – управител;
- Смарт Кафе ООД – управител;
- Органик Венчърс ЕООД – собственик и управител;
- Оренда Груп ООД – съдружник и управител;
- Чиста храна за всички Фондация – управител.

Константин Веселинов Драгов

- Рам Проект ЕООД – собственик и управител;
- Шанкара България ЕООД – управител;
- Смарт Органик АД – член на Съвета на директорите;
- ВиНСтрой 13 ООД – съдружник и управител;
- Фондация Изкуството да живееш – управител;
- Изкуството да живееш България ЕООД – управител.

Ралица Севдалинова Йорданова

- Смарт Органик АД – член на Съвета на директорите.

Информация за известните на Групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма информация за договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери.

Информация за всякакви съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Групата няма всякакви съдебни, административни или арбитражни дела, вземанията или задълженията, които заедно или поотделно възлизат на най-малко 10% от собствения ѝ капитал.

Рискове пред дружествата от Групата

1. Риск от проектите на дружествата от Групата

Дружествата от Групата осъществяват дейност в областта на производството, дистрибуцията и търговията на био храни. Основни конкуренти на дружествата от Групата са „Балев Био“, „Био България“, „Интернет Кафе“ в България и „Lifefood“ и „Supernutrients“ в Европа. Към момента на изготвянето на Доклада, търсенето на продуктите на дружествата от Групата е голямо. В бъдеще е възможно навлизането на нови конкуренти или появата на продукти заместители, което ще се отрази върху обема на портфейла на дружествата от Групата, съответно ще даде отражение върху финансовите резултати на групата. Дружествата от Групата управляват пазарната си стратегия в съответствие с пазарните тенденции, което включва и разработка на нови продукти, с цел запазване на позицията на предпочитан доставчик на био и функционални храни.

2. Управленска политика на дружествата от Групата

Бъдещото развитие на Групата зависи от стратегията, избрана от нейния управленския екип, който се стреми да управлява стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и постигнатите резултати, включително процедури и комуникация между управленските и оперативните звена на дружествата от Групата.

3. Зависимост от ключов персонал

Дейността на дружествата от Групата е специфична и изисква знания и умения на служителите, за придобиването на които е необходимо време и обучение. Рискът, свързан със зависимостта от служителите, произтича от недостига на пазара на труда на определени квалифицирани работници, включително и технически лица. Също така съществува и риск обучени служители да напуснат и да е необходимо време за тяхното заместване.

Дружествата от групата имат изградена политика за управление и мотивация на персонала като наблягат на обучението с цел увеличаване на производителността на труда и намаляване на текучеството.

4. Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози

Стратегията, плановете, оценките и прогнозите за бъдещото развитие на дружествата от Групата се базират на определени предположения за тяхната дейност и за състоянието и тенденциите на целевите пазари. Въпреки увереността, че предположенията са основателни, много от тях са извън контрола на Групата. Присъщата за сектора трудна прогнозируемост и динамика, включително немалката вероятност от поява на непредвидени обстоятелства, могат да влошат стойностите на прогнозираните финансови и други показатели като приходи, печалба, пазарен дял.

5. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява невъзможност на дружествата от Групата да покрият текущите си пасиви в пълен размер чрез своите текущи активи.

Вътрешен източник на ликвидни средства за дружествата от групата е тяхната основна дейност. Еventуално забавяне на плащанията от външни клиентите към дружествата от Групата би могло да доведе до затруднения.

Групата следи периодично цикъла на обръщение на паричните си средства и падежите на своите краткосрочни вземания и задължения. За целта разполага със специализиран софтуер за следене на разплащанията и заложи кредитни лимити за всеки клиент. При забава на плащания доставките за клиенти изпаднали в забава се спират автоматично.

6. Риск от посегателство върху имуществото

Предмета на дейност на дружествата от Групата изисква поддържането на складови наличности на продаваните от него продукти и на суровините за производство. Увреждането на материалните запаси от природно бедствие, кражба или пожар би се отразило отрицателно върху състоянието на дружествата от Групата. Дружествата от групата са застраховали този риск.

7. Защитата от посегателства на интелектуалната собственост

Интелектуалната собственост на дружествата от Групата (търговски марки, ноухау, домейн имена и др.) е и ще бъде от водещо значение за успеха на Групата. Възможно е неоторизирани трети лица да използват неправомерно търговската марка, ноухау и други подобни, собственост на дружеството. В случаите, в които се наложи да защитава правата си по съдебен ред, това може да се окаже скъпо и продължително начинание.

8. Регулаторен риск

Специфичен по отношение на дейността на дружествата от Групата е рискът, свързан с необходимостта от разрешения за изпълнение на основната си дейност. Дружествата от Групата стриктно спазват всички нормативни изисквания, касаещи извършваните от тях дейности. Дружествата от Групата съблюдават и анализират потенциалните изменения в пазарните и нормативни принципи, за да може да реагира навременно и адекватно.

9. Риск от сделки със свързани лица при условия различни от пазарните

Дружествата от Групата извършват сделки както по между си, така и с други свързани лица извън нея. Цел на Групата е тези сделки да се осъществяват по пазарни условия, но е възможно по различни причини да бъдат сключени такива сделки при условия, различаващи се от пазарните, които да не са в най-добрия интерес на Групата, нейните кредитори и собственици на капитала.

10. Нормативен риск

Нормативният риск е вероятността от промени в законодателството, които да доведат до промяна на условията за опериране на бизнес в сектора.

Производството и търговията с храни се контролира от Българската Агенция за Безопасност на Храните, като нормативните актове са до голяма степен синхронизирани с европейските директиви. Дружествата от Групата имат въведена система за контрол на качеството HACCP в съответствие с българските и европейските изисквания. Производствата на дружествата от Групата са регистрирани в БАБХ.

11. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2019 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми и по договорите за финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. През годината лихвите, които са заплащани от Групата са били преобладаващо при лихвен процент равен на определените в договорите за заеми минимален праг, поради което ръководството счита, че Групата не е изложено на съществен лихвен риск от промяната на лихвения процент по тези договор. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

12. Риск от нелоялна конкуренция

Групата се конкурира с други стопански субекти произвеждащи и търгуващи с био храни, като е изложена на риск да претърпи вреди в следствие на нелоялна конкуренция.

Форми на нелоялна конкуренция са преки конкуренти на дружеството да сезират БАБХ за забрана на предлагани продукти, както и изпращане на злепоставящи сигнали в медиите относно продуктите на дружествата от Групата. Дружествата се стремят да отговарят на всички законови изисквания, за да избегнат този риск.

Бъдещо развитие на Групата

Групата се определя като сериозен доставчик на био продукти за България и за целия свят дори. През 2019 г. бяха завоювани нови пазари и утвърдени взаимоотношения с нови бизнес партньори. Плановите на Групата за 2020 г. са разширяване на пазарните позиции в чужбина.

Ежедневната работа на Групата е следването на нейната визия и цел за подобряване здравето на хората от целия свят.

Събития след края на отчетния период

На 20 януари 2020 г. е Търговския регистър е вписано преобразуване чрез вливане на Смарт Просесинг ЕООД (преобразуващо се дружество) в Смарт Органик АД (приемащо дружество).

Приемащото дружество запазва името си Смарт Органик АД, ЕИК 203476985, както и седалището и адреса на управление: гр. София, ул. Банат 28, ап. 59.

В съответствие с чл. 263т, ал. 3 от Търговския закон и чл. 262у, ал. 3 от Търговския закон и с оглед на това, че Смарт Органик АД е едноличен собственик на капитала на Смарт Просесинг ЕООД и притежава 100% от дяловете на преобразуващото се дружество, страните няма да извършват увеличение на капитала на приемащото дружество, нито намаляване на капитала на

Смарт Органик АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
2019 г.

преобразуващото се дружество при вливането и следователно няма да има замяна на акции или плащания в тази връзка.

Към датата на преобразуване (20 януари 2020 г.) Смарт Просесинг ЕООД има следните основни категории активи, пасиви и капитал:

	хил. лв.
Общо активи	4 389
Общо пасиви	4 317
Основен капитал	60
Неразпределена печалба от минали години	12

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който е удължен до 13 май 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Групата.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

31.08.2020 г.
гр. София

За Смарт Органик АД:

Яни Драгов
/Изпълнителен директор/



Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите на
Смарт Органик АД
гр. София, ул. Банат №28, ап.59**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на дружество Смарт Органик АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

21 септември 2020 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26



Гергана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	7	169	110
Имоти, машини и съоръжения	8	8 334	5 559
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	42	17
Отсрочени данъчни активи	10	132	140
Нетекущи активи		8 677	5 826
Текущи активи			
Материални запаси	11	6 033	5 594
Търговски и други вземания	12	5 016	4 264
Вземания от свързани лица	29	8	4
Пари и парични еквиваленти	13	3 385	2 817
Текущи активи		14 442	12 679
Общо активи		23 119	18 505

Съставил: 
Мидас ЕООД,
Пламен Колев - управител

Изпълнителен директор:

/Яни Драгов/

Дата: 31.08.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 21.09.2020 г.:

Марий Апостолов
Управител

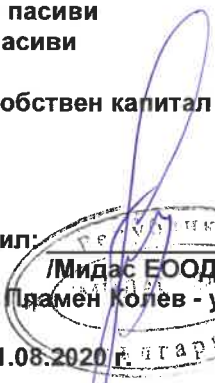
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

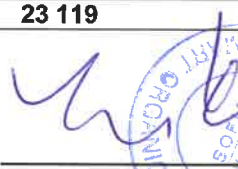


Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	31 декември 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	1 500	1 500
Резерви	14.2	884	766
Неразпределена печалба		8 111	5 060
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		10 495	7 326
Неконтролиращо участие		3	3
Общо собствен капитал		10 498	7 329
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	16	5 089	5 363
Задължения по лизингови договори	9	1 528	127
Отсрочени данъчни пасиви	10	5	7
Нетекущи пасиви		6 622	5 497
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	15.2	646	586
Краткосрочни заеми	16	2 842	2 714
Задължения по лизингови договори	9	829	113
Търговски и други задължения	17	1 504	1 959
Краткосрочни задължения към свързани лица	29	12	189
Задължения за данъци върху дохода		166	118
Текущи пасиви		5 999	5 679
Общо пасиви		12 621	11 176
Общо собствен капитал и пасиви		23 119	18 505

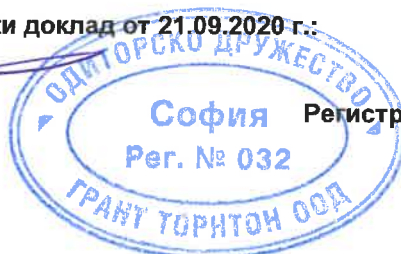
Съставил: 
/Мидас ЕООД *
Пламен Колев - управител/

Изпълнителен директор: 
/Яни Драгов/

Дата: 31.08.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 21.09.2020 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажби	19	33 314	30 220
Други приходи	20	669	137
Печалба от продажба на нетекущи активи		8	16
Разходи за материали	21	(1 327)	(1 322)
Разходи за външни услуги	22	(3 606)	(3 886)
Разходи за персонала	15.1	(5 763)	(5 145)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7, 8	(2 233)	(1 296)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(16 358)	(14 843)
Други разходи	23	(982)	(1 066)
Печалба от оперативна дейност		3 722	2 815
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6	25	3
Финансови разходи	24	(221)	(188)
Финансови приходи	24	7	14
Друг финансови позиции	25	(10)	22
Печалба преди данъци		3 523	2 666
Разходи за данъци върху дохода	26	(352)	(333)
Печалба за годината		3 171	2 333
Друга всеобхватна загуба			
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности		(2)	-
Друга всеобхватна загуба за годината		(2)	-
Общо всеобхватен доход за годината		3 169	2 333

Печалба за годината, отнасяща се до:

Неконтролиращото участие	-	-
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	3 171	2 333

Общо всеобхватен доход за годината, отнасяща се до:

Неконтролиращото участие	-	-
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	3 169	2 333

Съставил: 
/Мидас ЕООД,
Пламен Колев - управител/

Дата: 31.08.2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Яни Драгов/

Заверил съгласно одиторски доклад от 21.09.2020 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита




Поясненията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр. 50 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтро-лиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	1 500	766	5 060	7 326	3	7 329
Печалба за годината	-	-	3 171	3 171	-	3 171
Друга всеобхватна загуба за годината	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(2)	3 171	3 169	-	3 169
Разпределение на печалба към резерви	-	120	(120)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 500	884	8 111	10 495	3	10 498

Съставил: **МИРАС ЕООД ***

/Милас ЕООД,

Пламен Калев, управител/

Дата: 31.08.2020 г.

Изпълнителен директор:

/Яни Драгов/

Заверил съгласно одиторски доклад от 21.09.2020 г.:

Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество

Гергана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2018 г. Ефект от прилагане на МСФО 9	1 500	598	6 361 (552)	8 459 (552)	1 564	10 023 (552)
Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	1 500	598	5 809	7 907	1 564	9 471
Дивиденди	-	-	-	-	(201)	(201)
Придобиване на неконтролиращо участие без промяна на контрола	-	-	(2 903)	(2 903)	(1 360)	(4 263)
Сделки със собствениците	-	-	(2 903)	(2 903)	(1 561)	(4 464)
Печалба за годината	-	-	2 333	2 333	-	2 333
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2 333	2 333	-	2 333
Разпределение на печалба към резерви	-	168	(168)	-	-	-
Други изменения	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 500	766	5 060	7 326	3	7 329

Изпълнителен директор: /Яни Драгов/

Съставил: * "МИДАС" ЕООД *

Пламен Колев - управител/
Дата: 31.08.2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 21.09.2020 г.:

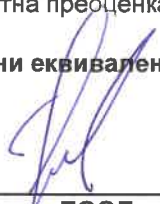
Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

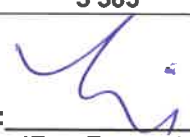
Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр. 50 представляват неразделна част от него.

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

Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	34 272	31 112
Плащания към доставчици	(23 367)	(21 772)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(5 581)	(5 049)
Плащания за данъци върху дохода	(298)	(348)
Други плащания към бюджета	(666)	(540)
Други плащания за оперативна дейност	(341)	(40)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	4 019	3 363
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(1 791)	(859)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	8	16
Придобиване на нематериални активи	(82)	(38)
Предоставени заеми	-	(14)
Постъпления по предоставени заеми	84	21
Постъпления от лихви по предоставени заеми	8	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 773)	(874)
Финансова дейност		
(Плащания за)/ постъпления от банкови заеми, нетно	(148)	3 670
Плащания по лизингови договори	(1 055)	(130)
Плащания на лихви и такси	(193)	(187)
Плащане за придобиване на неконтролиращо участие без промяна на контрола	-	(4 263)
Плащания на дивиденди	(183)	(370)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 579)	(1 280)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	667	1 209
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 817	1 630
Загуба от валутна преценка на пари и парични еквиваленти	(99)	(22)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13 3 385	2 817

Съставил: 
/Мидас ЕООД,
Пламен Колев - управител/
Дата: 31.08.2020 г.

Изпълнителен директор: 
/Яни Драгов/

Заверил съгласно одиторски доклад от 21.09.2020 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Предприятието майка Смарт Органик АД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност на 7 ноември 2008 г. и е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 12 ноември 2008 г. с наименование Смарт Капитал ЕООД и ЕИК 200469882.

Дружеството е променило търговското си наименование и правната форма на Смарт Органик АД на 30 март 2015 г. Промяната е вписана в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 30 март 2015 г. Новия ЕИК на дружеството е 203476985.

Основната дейност на предприятието майка Смарт Органик АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) се състои в производство, търговия на едро и дребно, внос и износ на био храни и стоки, инвестиционна дейност и маркетинг.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. Банат 28, ап. 59.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на фондова борса.

Системата на управление на предприятието майка е едностепенна.

Към 31 декември 2019 г. Смарт Органик АД се управлява от съвет на директорите в състав:

- Яни Веселинов Драгов – Изпълнителен директор;
- Ралица Севдалинова Йорданова;
- Константин Веселинов Драгов.

Мажоритарен собственик на акционерния капитал на Смарт Органик АД е Яни Веселинов Драгов.

Към 31 декември 2019 г. персоналът на Групата се състои от 275 служители (31 декември 2018 г.: 244 служители).

Информацията относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.1.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

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

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов 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 Съветът на директорите очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

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

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинги“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Групата на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход, като кумулативният ефект от приемането на МСФО 16 се признава в собствения капитал като корекция на началния баланс на неразпределена печалба за текущия период. Преходните периоди не са преизчислени.

За договори, сключени преди датата на първоначалното прилагане, Групата е избрала да приложи определението за лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 и не е приложила МСФО 16 за договори, които преди това не са били идентифицирани като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Групата е избрала да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата, Групата също така е избрала да признае активите с право на ползване в размер, равен на лизинговото задължение, коригирано с всички предплатени или начислени лизингови плащания, които са съществували към тази дата.

Групата не е извършила преглед за обезценка на активите с право на използване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприела най-последната си историческата оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

На датата на преминаване към новия стандарт Групата е възприела за определени лизингови договори, които преди са били отчитани като оперативен лизинг и са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца или са за наем на активи с ниска стойност, да се ползва облекченото преминаване към новия стандарт, съгласно което не се признават активи с право на ползване, а се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

За тези договори за лизинг, които преди са били класифицирани като финансов лизинг, активът с правото на ползване и лизинговото задължение са оценени със същите суми към датата на първоначалното прилагане на стандарта, с които са били съгласно МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 1.63%.

По-долу е представено съответствие на позициите от финансовия отчет съгласно МСС 17 и новите позиции съгласно МСФО 16 към 1 януари 2019 г.:

	Балансова стойност към 31 декември 2018 г. хил. лв.	Ефект от преизчисление хил. лв.	МСФО 16 Балансова стойност към 1 януари 2019 г. хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	5 559	2 794	8 353
Задължения по лизингови договори	(240)	(2 794)	(3 034)

Задълженията по лизинг, признати към 1 януари 2019 г., могат да бъдат представени, както следва:

	МСФО 16 1 януари 2019 г. хил. лв.
Задължения за оперативен лизинг преди дисконтиране	2 887
Дисконтиране с използване на диференциален лихвен процент	(93)
Задължения за оперативен лизинг	2 794
Задължения за финансов лизинг (пояснение 9)	240
Общо задължения по лизингови договори, признати съгласно МСФО 16 към 1 януари 2019 г.	3 034

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСФО 9 "Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 "Доходи на наети лица" (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 "Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

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

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху консолидираните финансови отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) преквалифицира позиции в консолидирания финансов отчет;

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. База за консолидация

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

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на

дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

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

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът 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 МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ 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 i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. 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 МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ 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 неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират 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. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на

асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Загуба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

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

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

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления,

признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

4.8. Отчитане по сегменти

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

Основните оперативни сегменти на Групата са следните:

- Производство на био храни;
- Търговия с био храни и нехранителни стоки.

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

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

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

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития, напр. разходи за реструктуриране, правни разходи и разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

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

4.9. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на био продукти в голям асортимент и предоставяне на съпътстващи услуги.

За да определят дали и как да признаят приходи, Дружествата от 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 Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в консолидирания отчет за

финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.9.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Услугите, предоставяни от Групата, включват транспортни услуги и услуги по доставка.

Приходите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

При признаване на приходите от предоставената услуга, Групата прилага метод отчитащи вложените ресурси.

4.9.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажбата на стоки включва продажба на био продукти в голям асортимент. Приход се признава, когато Групата е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.9.3. Приходи от финансираня

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с придобиване на нетекущи активи, се показват първоначално в консолидирания отчет за финансовото състояние като отсрочено финансиране, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата ще е в състояние да изпълни всички свързани с тях изисквания. Приходите от финансираня за дълготрайни активи се признават в печалбата или загубата за периода на систематична база в рамките на полезния живот на съответния актив.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата за финансиране на текущата дейност, се признават на систематична база в печалбата или загубата през периодите, в които са извършени съответните разходи, които следва да бъдат компенсирани с получените дарения.

4.9.4. Приходи от лихви

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

4.10. Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.11. Оперативни разходи

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

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

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

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

4.12. 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 се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.13. Нематериални активи

Други нематериални активи включват програмни продукти, търговски марки и други. 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с другите нематериални активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и 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 другите нематериални активи се преценяват от ръководството на Групата към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер 2 години
- Търговски марки Срока на регистрация на търговската марка
- Други 2 години

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

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

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

4.14. 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 имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите 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 лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на 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:

- Машини 3 години и 4 месеца
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6 години и 8 месеца
- Компютри 2 години
- Активи с право на ползване срока на лизинговите договори

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

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

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

4.15. Лизинг

4.15.1. Наети активи

Както е описано в пояснение 3, Групата е приложила МСФО 16 „Лизинг“, използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

4.15.2. Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Групата като лизингополучател

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата.

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в „Имоти, машини и съоръжения“, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Групата като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

4.15.3. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Групата като лизингополучател

Финансов лизинг

Ръководството прилага преценка, за да определи дали договорът е финансов лизинг и дали прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. Ключови фактори включват продължителността на срока на лизинга във връзка с икономическия живот на актива, настоящата стойност на минималните лизингови плащания във връзка със справедливата стойност на актива и дали Групата придобива собствеността върху актива в края на срока на лизинговия договор.

Съответният актив, свързан с договора, се признава в началото на лизинговия договор по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания. В консолидирания отчет 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.

Задълженията по финансов лизинг се намаляват с последващите лизингови плащания, които се състоят от погасяване на главница и финансови разходи.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити съгласно условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Оперативен лизинг

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Когато Групата е лизингополучател, плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет 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“. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в консолидирания отчет 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.

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

При изчисляване на 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. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други 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.

4.17. Финансови инструменти

4.17.1. Признаване и отпиване

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.

4.17.2. Класификация и първоначално оценяване на финансовите активи

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

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

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

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

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

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

4.17.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби за период от 36 месеца, както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията.

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 определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания и вземания от свързани лица.

- **Търговски вземания**

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

4.17.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията, 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 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.

4.17.5. 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.

4.18. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, стоки и продукция. 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 среднопретеглена стойност.

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

4.19. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. 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 репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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 4.24.

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 или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.20. Пари и парични еквиваленти

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

4.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите включват законови резерви, общи резерви и резерв от преизчисления.

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

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

Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.22. 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 при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата не 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, тъй като не очаква нито един от служителите ѝ да се пенсионира през следващите 5 години.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

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

4.23. 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 сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно сročността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително 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, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат в 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, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. 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.

4.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.25.

4.24.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Групата извършва дейност, също се вземат предвид. 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 въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.24.2. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Групата.

4.24.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

4.24.4. Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Групата не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък се признава, когато възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.25. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2018 г., с изключение на новоприетия МСФО 16.

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.

4.25.1. 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 на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.16). 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 2019 г. и 2018 г. Групата не е претърпяла загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.25.2. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията.

4.25.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 7 и пояснение 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.25.4. 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 пазарни промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 6 033 хил. лв. (2018 г.: 5 594 хил. лв.) се влияе от общите пазарни промени.

4.25.5. Измерване на очакваните кредитни загуби

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

4.25.6. Несигурност при определяне на задълженията на Групата за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Ръководството е оценило дали е вероятно данъчният орган да приеме използваните допускания по отношение на данъчното третиране, направено от Групата. В своята дейност то се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба, данъчните основи и данъчната ставка, съответстват на извършеното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2019 участие %	2018 участие %
Роо Брандс ЕООД	България	Производство на био продукти	100	100
Смарт Просесинг ООД	България	Производство на био продукти	100	100
Roobar Inc.	САЩ	Търговия с био продукти	100	100
Smart Organic GmbH	Германия	Търговия с био продукти	100	100
Смарт Кафе ООД	България	Търговия с био продукти	50	50
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Filiala Bucuresti Srl)	Румъния	Търговия с био продукти	100	100
Био складови бази ЕООД	България	Складови и логистични услуги	100	100

През 2018 г. Роо Брандс ООД е разпределило дивиденди на обща стойност 410 хил. лв., от които 201 хил. лв. за миноритарните собственици и 209 хил. лв. за дружеството-майка. За повече информация вижте пояснение 27.

6. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Балансовата стойност на инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал, е както следва:

	2019	2018
Инвестиции в асоциирани предприятия	42	17
Общо инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	42	17

6.1. Асоциирани предприятия

Групата притежава 25% от правата на глас и собствения капитал на дружество Чили Хилс Фудс ООД и 50% от правата на глас и собствения капитал на дружества Roobar USA LLC.

Инвестициите са отчетена по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Име на асоциираното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2019 дял %	2018 дял %
Чили Хилс Фудс ООД	България	Производство на хранителни продукти	25	25
Roobar USA LLC	САЩ	Търговия	50	50

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирани цени на активен пазар.

Обобщена финансова информация за асоциираните предприятия е представена по-долу. Тя отразява сумите, представени във финансовия отчет на съответното асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал или корекции за разлики в счетоводната политика:

	Чили Хилс Фудс ООД	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи активи	32	31
Текущи активи	228	111
Общо активи	260	142
Текущи пасиви	94	74
Общо пасиви	94	74
Нетни активи	166	68
Приходи	409	233
Печалба за годината	100	12
Общ всеобхватен доход за годината	100	12

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в съществени асоциирани предприятия е представено, както следва:

	Чили Хилс Фудс ООД	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Общо нетни активи към 1 януари	68	56
Печалба за годината	100	12
Увеличение на капитала	-	12
Други изменения в капитала	(2)	-
Общо нетни активи към 31 декември	166	68
Дялово участие на Групата	25%	25%
Балансова стойност на инвестицията	42	17

Всички трансфери на парични средства към Групата, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2019 г. и 2018 г. Групата не е получила дивиденди.

Групата няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с нейните инвестиции в асоциирани предприятия.

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Групата включват софтуер, търговски марки, уеб сайт и аванси за придобиване на ДНА. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Уеб сайт '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2019 г.	12	116	57	185
Новопридобити активи	88	-	-	88
Салдо към 31 декември 2019 г.	100	116	57	273
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2019 г.	(12)	(34)	(29)	(75)
Амортизация	-	(14)	(15)	(29)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(12)	(48)	(44)	(104)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	88	68	13	169

	Софтуер '000 лв.	Търговски марки '000 лв.	Уеб сайт '000 лв.	Аванси за придобиване на ДНА '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	12	106	29	8	155
Новопридобити активи	-	10	28	-	38
Отписани активи	-	-	-	(8)	(8)
Салдо към 31 декември 2018 г.	12	116	57	-	185
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(11)	(21)	(23)	-	(55)
Амортизация	(1)	(13)	(6)	-	(20)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(12)	(34)	(29)	-	(75)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	-	82	28	-	110

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през 2019 г. или 2018 г.

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

Групата е заложила нематериални активи (търговските марки Dragon Superfoods и Bett'r, както и Roobar i Kookie Cat), като обезпечения по свои задължения.

8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, машини и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар, компютърна техника, активи с право на ползване, разходи за придобиване на ДМА и аванси. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Компютърна техника	Разходи за придобиване на ДМА и аванси	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	990	-	4 689	663	410	183	2 380	9 315
Ефект от МСФО 16								
Лизинг	-	2 773	-	21	-	-	-	2 794
Новопридобити активи	-	714	592	156	239	71	413	2 185
Трансфер	-	2 618	6	-	-	-	(2 624)	-
Отписани активи	-	-	(27)	(86)	-	(4)	-	(117)
Салдо към 31 декември 2019 г.	990	6 105	5 260	754	649	250	169	14 177
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	-	(3 131)	(397)	(84)	(144)	-	(3 756)
Амортизация	-	(1 029)	(914)	(150)	(67)	(44)	-	(2 204)
Отписани активи	-	-	27	86	-	4	-	117
Салдо към 31 декември 2019 г.	-	(1 029)	(4 018)	(461)	(151)	(184)	-	(5 843)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	990	5 076	1 242	293	498	66	169	8 334

	Земи	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Компютърна техника	Разходи за придобиване на ДМА и аванси	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2018 г.	990	4 072	565	294	147	2 252	8 320
Новопридобити активи	-	646	153	116	36	128	1 079
Отписани активи	-	(29)	(55)	-	-	-	(84)
Салдо към 31 декември 2018 г.	990	4 689	663	410	183	2 380	9 315
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(2 071)	(327)	(38)	(107)	-	(2 543)
Амортизация	-	(1 077)	(125)	(46)	(37)	-	(1 285)
Отписани активи	-	17	55	-	-	-	72
Салдо към 31 декември 2018 г.	-	(3 131)	(397)	(84)	(144)	-	(3 756)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	990	1 558	266	326	39	2 380	5 559

През 2018 г. разходи за амортизация в размер на 9 хил. лв. са капитализирани в стойността на разходи за придобиване на ДМА.

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

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложен като обезпечение по заеми (вж. пояснение 16), е представена, както следва:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2019 г.	990	2 327	756	-	4 073
31 декември 2018 г.	990	-	1 124	2 360	4 474

Активите с право на ползване са включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения както следва:

	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Общо активи с право на ползване
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	163	474	637
Ефект от МСФО 16 Лизинг	2 773	-	21	2 794
Новопридобити активи	281	-	82	363
Отписани активи	-	-	(63)	(63)
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 054	163	514	3 731
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	-	(317)	(317)
Амортизация	(907)	(45)	(101)	(1 053)
Отписани активи	-	-	63	63
Салдо към 31 декември 2019 г.	(907)	(45)	(355)	(1 307)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	2 147	118	159	2 424

През 2018 г. Групата е признала лизингови активи и лизингови задължения само във връзка с онези договори за лизинг, които са били класифицирани като „финансов лизинг“ съгласно МСС 17 „Лизинг“. Активите са представени като част от „Имоти, машини и съоръжения“, а задълженията - като задължения по финансов лизинг в пасива на консолидирания отчет за финансовото състояние. За корекциите, свързани с първоначалното прилагане на МСФО 16 „Лизинг“ на 1 януари 2019 г., вижте пояснение 3.1.

9. Задължения по лизингови договори

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	1 528	127
Задължения по лизингови договори – текуща част	829	113
Задължения по лизингови договори	2 357	240

Групата наема транспортни средства, машини, офис, производствени помещения, както и търговски обекти. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите „Имоти, машини и съоръжения“ (вижте пояснение 8).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Съгласно договора за лизинг на офис, производствени помещения и търговски обекти, Групата

трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор.

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

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо '000 лв.
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 2 години '000 лв.	От 2 до 3 години '000 лв.	От 3 до 4 години '000 лв.	От 4 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	
31 декември 2019 г.							
Лизингови плащания	862	590	517	377	80	2	2 428
Финансови разходи	(33)	(21)	(12)	(4)	(1)	-	(71)
Нетна настояща стойност	829	569	505	373	79	2	2 357

	Дължими минимални лизингови плащания		Общо '000 лв.
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	
31 декември 2018 г.			
Лизингови плащания	118	130	248
Дисконтиране	(5)	(3)	(8)
Нетна настояща стойност	113	127	240

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрала да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2019 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2019 '000 лв.
Краткосрочни лизингови договори	51
Променливи лизингови плащания	34
	85

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми на площи по време на изложения. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2019 са 45 хил. лв. (2018: 5 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. е 1 055 хил. лв. (2018: 130 хил. лв.).

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 8.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31 декември 2018 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	(2)	5
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(82)	15	(67)
Вземания от свързани лица	(40)	(8)	(48)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(18)	1	(17)
	<u>(133)</u>	<u>6</u>	<u>(127)</u>
Отсрочени данъчни активи	(140)		(132)
Отсрочени данъчни пасиви	7		5
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>(133)</u>		<u>(127)</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31 декември 2017 г. ‘000 лв.	Ефект от прилагане на МСФО 9 ‘000 лв.	1 януари 2018 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	13	-	13	(6)	7
Текущи активи					
Търговски и други вземания	-	(51)	(51)	(31)	(82)
Вземания от свързани лица	-	(11)	(11)	(29)	(40)
Текущи пасиви					
Задължения към персонала	(13)	-	(13)	(5)	(18)
	<u>-</u>	<u>(62)</u>	<u>(62)</u>	<u>(71)</u>	<u>(133)</u>
Отсрочени данъчни активи	(13)		(75)		(140)
Отсрочени данъчни пасиви	13		13		7
Признати като:					
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>-</u>		<u>(62)</u>		<u>(133)</u>

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

11. Материални запаси

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Суровини и опаковъчни материали	3 439	1 778
Стоки	1 388	3 476
Продукция	989	64
Други	217	276
Материални запаси	<u>6 033</u>	<u>5 594</u>

През 2019 г. общо 16 358 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 14 843 хил. лв.).

През 2019 г. и 2018 г. Групата не е обезценявала материалните си запаси поради липса на индикации за това.

Към 31 декември 2019 г. материални запаси са предоставени като обезпечение на задължения (за повече информация вижте пояснение 16).

12. Търговски и други вземания

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	4 386	4 516
Обезценка на търговски вземания	(664)	(970)
Търговски вземания	3 722	3 546
Гаранции	77	73
Вземания от подотчетни лица	31	4
Други финансови активи	6	4
Финансови активи	3 836	3 627
Аванси и предплатени разходи	1 072	595
Данъчни вземания	48	6
Други вземания	60	36
Нефинансови активи	1 180	637
Търговски и други вземания	5 016	4 264

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

Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития за неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Салдо към 1 януари	970	88
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	508
Отписани суми (несъбираеми)	(88)	-
Коректив на очаквани кредитни загуби	(218)	374
Салдо към 31 декември	664	970

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 33.2.

13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 550	1 191
- евро	1 814	1 498
- британски паунд	16	19
- щатски долари	1	10
- румънски леи	4	99
Пари и парични еквиваленти	3 385	2 817

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в консолидирания финансов отчет на Групата.

14. Собствен капитал

14.1. Акционерен капитал

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на Дружеството майка се състои от 1 500 000 обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и с номинална стойност в размер на 1 лв. за брой. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството майка.

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието майка. Списъкът на акционерите на Смарт Органик АД е представен, както следва:

	31 декември 2019 Брой акции	31 декември 2019 %	31 декември 2018 Брой дялове	31 декември 2018 %
Яни Драгов	1 499 900	99.99	1 499 900	99.99
Органик Венчърс ЕООД	100	0.01	100	0.01
	1 500 000	100	1 500 000	100

14.2. Резерви

	Законови резерви '000 лв.	Резерв от преизчисления '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2018 г.	593	(2)	7	598
Формиране на резерви	168	-	-	168
Салдо към 31 декември 2018 г.	761	(2)	7	766
Формиране на резерви	120	(2)	-	118
Салдо към 31 декември 2019 г.	881	(4)	7	884

Другите резерви представляват допълнително внесен капитал от собственика.

През 2019 г. Групата е заделила резерви съгласно чл. 246 от Търговския закон в размер на 120 хил. лв. (2018 г.: 168 хил. лв.).

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за заплати	(4 893)	(4 339)
Разходи за социални осигуровки	(878)	(752)
Провизии за неизползвани отпуски	8	(54)
Разходи за персонала	(5 763)	(5 145)

15.2. Задължения към персонала

Задълженията към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи:		
Възнаграждения на персонала	331	289
Осигурителни задължения	135	175
Провизии за неизползвани отпуски	180	122
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	646	586

Задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2020 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

16. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Инвестиционни банкови заеми	1 205	940	5 089	5 363
Овърдрафти	1 626	1 765	-	-
Задължения по кредитни карти	11	9	-	-
Общо балансова стойност	2 842	2 714	5 089	5 363

Всички заеми са деноминирани в български лева.

16.1. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

На 10 септември 2018 г. Групата сключва договор за овърдрафт за оборотни средства с Обединена българска Банка АД с максимално разрешен размер на кредита 500 хил. евро и лихва в размер на 1 месечен EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 1.75%. Сроктът за погасяване на овърдрафта е 20 август 2020 г. Заемът е обезпечен с особен залог върху машини и оборудване собственост на Групата, както и с особен залог на настоящи и бъдещи вземания на стойност 900 хил. лв. произтичащи от договор, сключен между Групата и неин клиент. Към 31 декември 2019 г. непогасената част от усвоения овърдрафт е в размер на 827 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 914 хил. лв.).

На 3 юли 2018 г. Групата сключва договор за заем с Обединена българска Банка АД, с инвестиционна цел, в размер на 3 400 хил. лв. с краен срок на погасяване 20 август 2025 г. и лихва в размер на РЛП + надбавка, но не по-малко от 1.75%. Погасяването се извършва на равни месечни вноски. Заемът е обезпечен с: особен залог на дружествени дялове в размер на 100% от капитала на Роо Брандс ООД; особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения, с единична стойност на придобиване над 50 хил. лв. всяка; особен залог върху търговските марки Dragon Superfoods и Bett'r, както и Roobar i Kookie Cat и ипотека на недвижим имот собственост на Групата. Към 31 декември 2019 г. задълженията на Групата са в размер на 2 752 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 3 238 хил. лв.).

На 17 септември 2019 г. Групата сключва договор за заем с Обединена българска Банка АД, с инвестиционна цел, в размер на 1 750 хил. лв. с краен срок на погасяване 20 август 2025 г. и лихва в размер на РЛП + надбавка, но не по-малко от 1.4%. Погасяването се извършва на равни месечни вноски, считано от 20 март 2020 г. Заемът е обезпечен с особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения. Към 31 декември 2019 г. задълженията на Групата са в размер на 931 хил. лв.

На 10 септември 2018 г. Групата сключва договор за овърдрафт с Обединена българска Банка АД в размер до 900 хил. лв. и лихва в размер на РЛП + надбавка, но не по-малко от 1.75%. Заемът е обезпечен с: особен залог върху машини и оборудване. Към 31 декември 2019 г. задълженията на Групата са в размер на 799 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 851 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. Групата е кредитополучател по договор за заем за рефинансиране на остатъчна главница по кредит от Европейска банка за възстановяване и развитие със следните параметри:

- Размер на кредита - 1 625 хил. евро;
- Лихвен процент – 3-месечен EURIBOR + 1.75% (не по-малко от 1.75%);
- Погасителен план – 83 равни месечни вноски, всяка в размер на 19 345 евро, считано от 20.10.2018 г. до 20.08.2025 г. вкл. и последна изравнителна вноска дължима на 20.09.2025 г.;
- Обезпечение
 - първа по ред ипотека върху недвижим имот собственост на Групата в кв. Княжево, в едно с построените върху него сгради;
 - втори по ред особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения на Групата с единична стойност на придобиване 50 хил. лв. всяка;
 - залог върху вземания с право на ползване върху вземания по всички сметки на Групата, открити в ОББ АД;

Към 31 декември 2019 г. салдото по заема е в размер на 2 611 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 3 065 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. Групата има задължения в размер на 11 хил. лв. по кредитни карти (31 декември 2018 г.: 9 хил. лв.).

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

17. Търговски и други задължения

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	1 269	1 819
Други задължения	28	26
Финансови пасиви	1 297	1 845
Данъчни задължения	75	58
Аванси	11	-
Финансиране	-	56
Други задължения	121	-
Нефинансови пасиви	207	114
Текущи търговски и други задължения	1 504	1 959
Общо търговски и други задължения	1 504	1 959

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

18. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Дългосроч- ни заеми	Краткосроч- ни заеми	Задължения по лизингови договори	Дивиденди	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
1 януари 2019 г.	5 363	2 705	240	183	8 491
Парични потоци:					
Плащания	-	(1 854)	(1 055)	(183)	(3 092)
Постъпления	666	1 040	-	-	1 706
Непарични промени:					
Лизингови договори	-	-	3 157	-	3 157
Прекласифициране	(940)	940	-	-	-
Други изменение	-	-	15	-	15
31 декември 2019 г.	5 089	2 831	2 357	-	10 277

	Дългосроч- ни заеми	Краткосроч- ни заеми	Задължения по лизингови договори	Дивиденди	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
1 януари 2018 г.	2 931	1 467	155	352	4 905
Парични потоци:					
Плащания	(2 931)	(4 231)	(130)	(370)	(7 662)
Постъпления	2 752	8 080	-	-	10 832
Непарични промени:					
Лизингови договори	-	-	212	-	212
Разпределен дивидент	-	-	-	201	201
Прекласифициране	2 611	(2 611)	-	-	-
Други изменение	-	-	3	-	3
31 декември 2018 г.	5 363	2 705	240	183	8 491

19. Приходи от продажби

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки и материали на едро	25 957	21 467
Приходи от продажба на стоки и материали на дребно	3 351	2 864
Приходи от продажба на продукция	3 517	5 433
Приходи от предоставяне на услуги	489	456
	33 314	30 220

Дружеството извършва продажби на дребно в 7 търговски обекта - 6 в София и 1 във Варна, както и чрез онлайн магазин.

Продажби на едро се извършват в страната и в чужбина.

Реализираните приходи през 2019 г. могат да бъдат представени както следва:

	2019 '000 лв.
Продажби в страната	14 582
Продажби за ЕС	14 170
Продажби за трети страни	4 562
	33 314

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на стоки и услуги в момент от времето и с течение на времето както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Време на признаване на прихода:		
В определен момент	32 825	29 764
С течение на времето	489	456
	33 314	30 220

20. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Излишъци на материални запаси	334	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	230	-
Приходи от финансиране	56	77
Отписани задължения	28	32
Получени обезщетения	12	11
Други	9	17
	669	137

21. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Електроенергия	(179)	(161)
Разходи за бар - магазини	(166)	(172)
Строителни и ремонтни материали	(166)	(65)
Офис и складови материали	(114)	(108)
Рекламни материали	(98)	(85)
Гориво собствен транспорт	(90)	(60)
Мостри	(69)	(98)
Санитарни разходи	(68)	(47)
Резервни части и ДМА под прага на същественост	(62)	(43)
Складово оборудване	(60)	(38)
Суровини в стол	(40)	(46)
Суровини вложени в тестово производство	(21)	(207)
Офис разходи - магазин	(21)	(20)
Работно облекло	(18)	(23)
Други	(155)	(149)
	(1 327)	(1 322)

22. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Транспортни разходи	(1 004)	(881)
Рекламни услуги	(635)	(444)
Текущ ремонт	(326)	(76)
Пощенски и куриерски разходи	(250)	(302)
Разходи за поддръжка	(247)	(92)
Застраховки	(139)	(109)
Търговски посредничество и комисионни	(116)	(144)
Анализ на продукция	(88)	(84)
Наеми и изложения	(85)	(949)
Обучения и тиймбилдинги	(76)	(91)
Складови услуги	(66)	(62)
Юридически услуги	(58)	(112)
Счетоводни, консултантски и одиторски услуги	(57)	(69)
Комуникационни услуги	(28)	(28)
Контрол и сертификация	(6)	(14)
Охрана	(1)	(48)
Други	(424)	(381)
	(3 606)	(3 886)

23. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Брак и липси	(349)	(213)
Отписани вземания	(343)	-
Дарения	(146)	(12)
Командировки	(81)	(105)
Данък сгради и такса смет	(33)	(33)
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	(597)
Други	(30)	(106)
	(982)	(1 066)

24. Финансови разходи и финансови приходи

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за лихви по лизингови договори	(45)	(5)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(107)	(105)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(152)	(110)
Други финансови разходи	(69)	(78)
Финансови разходи	(221)	(188)

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от лихви по заеми	5	4
Други финансови приходи	2	10
Финансови приходи	7	14

25. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
(Загуба)/ печалба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(10)	22
Други финансови позиции	(10)	22

26. Разходи за данъци върху дохода

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	3 523	2 666
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци	(352)	(267)
Данъчен ефект от:		
Разходи, непризнати за данъчни цели	(186)	(298)
Приходи, непризнати за данъчни цели	192	161
Текущ разход за данъци върху дохода	(346)	(404)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(6)	71
Разходи за данъци върху дохода	(352)	(333)
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в собствения капитал	-	62

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите признати директно в собствения капитал.

27. Дивиденди

През 2019 г. и 2018 г. предприятието майка не е разпределяло дивиденди на своите собственици.

През 2018 г. дружество Роо Брандс ООД е разпределило на своите миноритарни собственици дивиденди в размер на 201 хил. лв.

28. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу.

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

28.1. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Продажба на стоки и съпътстващи услуги		
- Шанкара България ЕООД	318	285
- Изкуството да живееш България ЕООД	8	6
- Чили Хилс Фудс ЕООД	3	-
- Оренда Груп ЕООД	2	1
- Roobar USA LLC	-	36
Покупки на стоки и услуги		
- Шанкара България ЕООД	525	494
- Оренда Груп ЕООД	145	125
- Чили Хилс Фудс ЕООД	59	41
- Фондация Изкуството да живееш	56	-
- Изкуството да живееш България ЕООД	27	75
Изплатен заем от Шанкара България ЕООД	(84)	(21)
Приходи от лихви по заем предоставен на Шанкара България ЕООД	3	4
Предоставен заем на Шанкара България ЕООД	-	14
Приходи от лихви по заем предоставен на Roobar USA LLC	-	4

28.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(209)	(301)
Разходи за социални осигуровки	(14)	(14)
Общо възнаграждения	(223)	(315)

29. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
Roobar USA LLC	168	165
Шанкара България ЕООД	149	143
Май Органик Маркет ООД	7	25
Фондация Изкуството да живееш	1	-
Очаквани кредитни загуби	(317)	(329)
Общо текущи вземания от свързани лица	8	4
Общо вземания от свързани лица	8	4

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Салдо към 1 януари	329	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	106
Коректив за очаквани кредитни загуби	(12)	223
Салдо към 31 декември	317	329

Към 31 декември задълженията към свързани лица са както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Текущи		
Задължения към:		
- собственици	-	183
- други свързани лица под общ контрол		
Шанкара България ЕООД	11	1
Оренда Груп ООД	1	2
Чили Хилс Фудс ЕООД	-	3
Общо текущи задължения към свързани лица	12	189
Общо задължения към свързани лица	12	189

Към 31 декември 2019 г. вземанията на Групата от Roobar USA LLC са както следва:

- вземания в размер на 85 хил. лв. (2018 г.: 85 хил. лв.) по сключени договори за заем при следните условия:

- Отпусната сума: 46 хил. долара;
- Лихвен процент: 6,5% ГЛП;
- Погасителен план – главницата е дължима на една вноска, заедно с начислената лихва;
- Обезпечение – не е предоставено.

- търговски вземания в размер на 83 хил. лв. (2018 г.: 80 хил. лв.).

30. Безналични сделки

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

- Групата е придобила нетекущи активи по лизингови договори в размер на 3 157 хил. лв. (2018 г.: 212 хил. лв.).

31. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни иски към Групата.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

32. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	12	3 836	3 627
Вземания от свързани лица	29	8	4
Пари и парични еквиваленти	13	3 385	2 817
		7 229	6 448

Финансови пасиви	Пояснение	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			
Заеми	16.1	7 931	8 077
Задължения по лизингови договори	9	2 357	240
Търговски и други задължения	17	1 297	1 845
Задължения към свързани лица	29	12	189
		11 597	10 351

Вижте пояснение 4.17 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 34.

33. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 32. 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 Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена дейността на Групата, са описани по-долу.

33.1. Анализ на пазарния риск

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

33.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари и британски лири, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева или евро.

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

	Излагане на краткосрочен риск				
	Щатски долари '000	Британски лири '000	Канадски долари '000	Швейцарски франкове '000	Румънски леи '000
31 декември 2019 г.					
Финансови активи	1 009	85	101	-	25
Финансови пасиви	(191)	(17)	-	(5)	-
Общо излагане на риск	818	68	101	(5)	25
31 декември 2018 г.					
Финансови активи	608	53	124	65	247
Финансови пасиви	(60)	(12)	-	(4)	-
Общо излагане на риск	548	41	124	61	247

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

- Щатски долар +/- 1.9% (за 2018 г. +/- 5.0%);
- Британски лири +/- 4.8% (за 2018 г. +/- 1.8%);
- Канадски долар +/- 2.8% (за 2018 г. +/- 2.3%);
- Швейцарски франкове +/- 2.8% (за 2018 г. +/- 2.8%);
- Румънски леи +/- 0.2% (за 2018 г. +/- 0.1%).

Всички други параметри са приети за константни.

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

31 декември 2019 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
Щатски долари (+/- 1.9%)	(15)	(15)	15	15
Британска лира (+/- 4.8%)	(3)	(3)	3	3
Канадски долари (+/- 2.8%)	(3)	(3)	3	3

31 декември 2018 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
Щатски долари (+/- 5.0%)	(25)	(25)	25	25
Британска лира (+/- 1.8%)	(1)	(1)	1	1
Канадски долари (+/- 2.3%)	(3)	(3)	3	3
Швейцарски франкове (+/- 2.8%)	(2)	(2)	2	2

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

33.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2019 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми и по лизинговите договори, които са с променлив лихвен процент. През годината лихвите, които са заплащани от Групата са били преобладаващо при лихвен процент равен на определените в договорите за заеми минимален праг, поради което ръководството счита, че Групата не е изложено на съществен лихвен риск от промяната на лихвения процент по тези договор. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

33.2. Анализ на кредитния риск

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Търговски и други вземания	3 836	3 627
Вземания от свързани лица	8	4
Пари и парични еквиваленти	3 385	2 817
Балансова стойност	7 229	6 448

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

Групата е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки описани в пояснение 16.

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

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
До 3 месеца	1 262	1 434
Между 3 и 6 месеца	718	430
Между 6 месеца и 1 година	12	30
Над 1 година	27	46
Общо	2 019	1 940

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

33.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	587	2 255	4 767	322
Задължения по лизингови договори	530	332	1 564	2
Търговски и други задължения	1 297	-	-	-
Задължения към свързани лица	12	-	-	-
Общо	2 426	2 587	6 331	324

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2018 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	480	2 234	3 764	1 599
Задължения по лизингови договори	68	50	130	-
Търговски и други задължения	1 845	-	-	-
Задължения към свързани лица	104	85	-	-
Общо	2 497	2 369	3 894	1 599

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

34. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението 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 наблюдава капитала на базата на съотношението на собствения капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Собствен капитал	10 498	7 329
Общо задължения	12 621	11 176
- Пари и парични еквиваленти	(3 385)	(2 817)
Нетен дълг	9 236	8 359
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.88	1:1.14

35. Събития след края на отчетния период

На 20 януари 2020 г. е Търговския регистър е вписано преобразуване чрез вливане на Смарт Просесинг ЕООД (преобразуващо се дружество) в Смарт Органик АД (приемащо дружество).

Приемащото дружество запазва името си Смарт Органик АД, ЕИК 203476985, както и седалището и адреса на управление: гр. София, ул. Банат 28, ап. 59.

В съответствие с чл. 263т, ал. 3 от Търговския закон и чл. 262у, ал. 3 от Търговския закон и с оглед на това, че Смарт Органик АД е едноличен собственик на капитала на Смарт Просесинг ЕООД и притежава 100% от дяловете на преобразуващото се дружество, страните няма да извършват увеличение на капитала на приемащото дружество, нито намаляване на капитала на преобразуващото се дружество при вливането и следователно няма да има замяна на акции или плащания в тази връзка.

Към датата на преобразуване (20 януари 2020 г.) Смарт Просесинг ЕООД има следните основни категории активи, пасиви и капитал:

	хил. лв.
Общо активи	4 389
Общо пасиви	4 317
Основен капитал	60
Неразпределена печалба от минали години	12

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който е удължен до 13 май 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки

от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Групата.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

36. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е приет от Съвета на директорите на 31 август 2020 г.