

Годишен индивидуален доклад за
дейността

Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

Смарт Органик АД

31 декември 2020 г.



SMART
ORGANIC

Съдържание

	Страница
Годишен индивидуален доклад за дейността	I
Доклад на независимия одитор	-
Индивидуален отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	4
Индивидуален отчет за паричните потоци	5
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	6

Годишен индивидуален доклад за дейността за 2020 г. на „СМАРТ ОРГАНИК“ АД

Настоящият индивидуален доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Смарт Органик АД за 2020 г.

I. Обща информация за дружеството

„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.

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

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 не извършват увеличение на капитала на приемащото дружество, нито намаляване на капитала на преобразуващото се дружество при вливането и следователно няма замяна на акции или плащания в тази връзка.

Предметът на дейност на „Смарт Органик“ АД е производство на хранителни продукти, финансови и консултантски услуги, финансово посредничество, инвестиционна дейност, сключване на посреднически и комисионни сделки с български и чуждестранни физически и юридически лица, маркетинг, транспортни услуги, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон или друг нормативен акт.

Седалището на Дружеството е гр. София, ул. Банат 28, ап. 59, а адресът му за кореспонденция е гр. София, ул. Дамяница 6.

Към 31 декември 2020 г. регистрираният капитал на Дружеството 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.

Списъкът на акционерите на Дружеството към 31 декември е представен, както следва:

	31 декември 2020	31 декември 2020	31 декември 2019	31 декември 2019
	Брой акции	%	Брой акции	%
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

Към 31 декември Смарт Органик АД притежава следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2020	2020	2019	2019
			'000 лв.	% участие	'000 лв.	% участие
Роо Брандс ЕООД	България	Производство на био продукти	4 268	100	4 268	100
Смарт Кафе ООД	България	Търговия	2	50	2	50
Smart Organic GmbH	Германия	Търговия с био продукти	98	100	98	100
Био Складови бази ЕООД	България	Складови и логистични услуги	1	100	-	-
Смарт Просесинг ООД	България	Производство на био продукти	-	-	60	100
Smart Organic Filiala Bucuresti SRL	Румъния	Търговия с био продукти	-	100	-	100
			<u>4 369</u>		<u>4 428</u>	

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Смарт Органик АД притежава инвестиция в асоциирано дружество Чили Хилс Фудс ООД.

II. Мисия

Компанията е създадена с идеята да предостави алтернатива на конвенционалната хранителна индустрия, като предлага чисти и здравословни хранителни продукти с гарантиран произход.

Като българска компания, Смарт Органик АД, работи за изграждането на един по-добър имидж на България в чужбина, подкрепя местното производство, като използва винаги когато има възможност български суровини и осигурява работни места и възможност за личностно развитие на човешки ресурси. Дружеството помага на служителите си да развият собствените си качества, да поемат отговорност за действията си и да се учат чрез правене, като по този начин изгражда лидери, на които предоставя възможност за кариерно израстване в компанията.

III. Управление и кадрова обезпеченост

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Към 31 декември 2020 г. Дружеството 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 Дружеството е Яни Веселинов Драгов.

Към 31 декември 2020 г. в Дружеството работят 224 служители.

IV. Място на стопанска дейност

През 2020 г. Смарт Органик АД осъществява основната си производствена и складова дейност в собствен недвижим имот с адрес гр. София, ул. Дамяница 6.

През 2019 г. Смарт Органик АД осъществява основната си дейност чрез складове и офиси с адрес: гр. София, бул. Климент Охридски № 148; гр. София, ул. Илия Бешков № 12 и гр. София, ул. Георги Белов.

Считано от януари 2020 г. Дружеството преустановява дейността си по оперирането на търговски обекти на дребно. Търговията във веригата от търговски обекти за биохрани „Зелен“ е прехвърлена в дъщерното дружество Роо Брандс ЕООД.

През 2019 г. Дружеството има наети следните търговски обекти:

- магазин с адрес: гр. София, ул. Лавеле № 20-22;
- магазин с адрес: гр. София, ул. Г.С. Раковски № 140;
- магазин с адрес: гр. София, ул. Янко Сакъзов № 24;
- магазин с адрес: гр. София, ул. Кишинев № 17;
- магазин с адрес: гр. София, Сердика център;
- магазин с адрес: гр. София, бул. Гоце Делчев 57;
- магазин с адрес: гр. Варна, ул. „27-ми юли“ № 68.

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Дружеството няма регистрирани клонове.

V. Преглед на финансово-икономическо състояние и резултатите от дейността на Дружеството

1. Ефект от Covid-19 върху дейността на Дружеството и очаквано бъдещо влияние върху дейността

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 наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 31 август 2021 г.

Пандемията от Covid-19 не оказва съществено влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството през 2020 г.

Въпреки затрудненията, предизвикани от пандемията от Covid-19 Дружеството не е преустановявало дейност през годината и не е идентифицирано забавяне или прекъсване на доставки от доставчици и към клиенти. Ефектът от пандемията не е повлиял в структурно отношение или върху числеността на персонала през този период и не са ползвани помощи по специални програми за борба с въздействието на Covid-19. Приложени са всички необходими мерки, препоръчани от националния щаб и РЗИ, за опазване здравето на работниците, служителите и клиентите.

В резултат на предприетите от ръководството бързи и навременни мерки, състоянието на Дружеството е стабилно, въпреки сегашната икономическа среда и продължава да обслужва своята оперативна дейност.

Към датата на одобрение на този доклад за дейността ръководството продължава да прилага мерки водещи до продуктивен и непрекъснат работен процес, при стриктно спазване на разпоредбите на държавните власти.

През годината бяха налагани с различна интензивност рестриктивни мерки като и към настоящия момент са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът е изправен пред предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

Ръководството е направило анализ на потенциалния ефект от продължаващата криза и е извършило оценка на рисковете, свързани с нея. Тъй като ситуацията и предприеманите мерки от властите са много динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Въвеждането на нови силно рестриктивни мерки за продължителен период от време би могло да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на стоки и продукция.

2. Преглед на дейността осъществена през 2020 г.

Постигнатите през 2020 г. резултати ни дават основание да оценим годината като успешна. Дружеството успя да затвърди позициите си на пазара на био продукти и продължава да разширява пазарите си.

През 2020 г. приходите от продажби на Дружеството са на стойност 35 580 хил. лв. (2019 г.: 30 473 хил. лв.). Ръстът на продажбите спрямо 2019 г. е 16.76%.

Считано от януари 2020 г. Дружеството преустановява дейността си по оперирането на търговски обекти на дребно. Търговията във веригата от търговски обекти за биохрани „Зелен“ е прехвърлена в дъщерното дружество Роо Брандс ЕООД.

През 2020 г. дейност на Дружеството е свързана със собствено производство (био барчета, бисквитки и други) и продажбата на тази продукция и стоки на едро в страната и чужбина.

През 2020 г. Дружеството е инвестирало средства в размер на 2 751 хил. лв. за закупуване на имоти, машини и съоръжения (2019 г.: 1 244 хил. лв.).

През 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е извършвало научно-изследователска дейност.

Следните изменения в основните финансови показатели са настъпили през 2020 г. в сравнение с 2019 г.:

Показател	2020 г.	2019 г.	Изменение хил. лв.	Изменение %
	хил. лв.	хил. лв.		
Общо активи	27 006	21 673	5 333	24.61%
Общо пасиви	11 332	10 277	1 055	10.27%
Собствен капитал	15 674	11 396	4 278	37.54%
Печалба за годината	4 878	2 584	2 294	88.78%
Печалба от оперативна дейност	5 586	2 992	2 594	86.70%
Приходи от продажби	35 580	30 473	5 107	16.76%

3. Използвани капиталови ресурси и финансови показатели

През годината Дружеството е използвало финансиране от банки.

На 3 юли 2018 г. Дружеството 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 1.5%. Погасяването се извършва на равни месечни вноски.

На 10 септември 2018 г. Дружеството 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 1.5%.

На 17 септември 2019 г. Дружеството 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.

След вливането на Смарт Просесинг ЕООД в Смарт Органик АД, Дружеството е заемополучател по договор за заем с Обединена българска Банка АД, за рефинансиране на остатъчна главница по кредит от EBRD, в размер на 1 625 хил. евро с краен срок на погасяване 20 септември 2025 г. и лихва в размер на 3-месечен EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 1.5%. Погасяването се извършва на равни месечни вноски.

Банковите заеми са обезпечени с особен залог на дълготрайни материални активи (собственост както на Дружеството, така и на негови дъщерни дружества) и дружествени дялове в размер на 100% от капитала на Роо Брандс ООД.

Основните финансови показатели за 2020 г. на Дружеството са:

- коефициент на ликвидност: 2.26 (2019 г.: 2.17);
- коефициент на абсолютна ликвидност: 0.37 (2019 г.: 0.32);
- коефициент на рентабилност: 13.71 % (2019 г.: 8.48%).

4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството и цели и политики за управление на финансовия риск

4.1 Риск за проектите на Дружеството

Смарт Органик АД осъществява дейност в областта на производството, дистрибуцията и търговията на био храни. Основни конкуренти на дружеството са „Балев Био“, „Био България“, „Интернет Кафе“ в България и „Lifefood“ и „Supernutrients“ в Европа. Към момента на изготвянето на настоящия доклад за дейността търсенето на продуктите на Дружеството е голямо. В бъдеще е възможно навлизането на нови конкуренти или появата на продукти заместители, което ще се отрази върху обема на портфейла на Дружеството, съответно ще даде отражение върху неговите финансови резултати. Дружеството се стреми да е винаги актуално с пазарните тенденции и да пуска нови продукти, чрез което да запази завоюваните си позиции на предпочитан доставчик на био и функционални храни.

4.2. Управленска политика на фирмата

Бъдещото развитие на Дружеството зависи от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството, 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 във фирмата.

4.3. Зависимост от ключов персонал

Дейността на Дружеството 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.

Дружеството има изградена политика за управление и мотивация на персонала като набляга на обучението с цел увеличаване на производителността на труда и намаляване на текучеството.

4.4. Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози

Стратегията, плановете, оценките и прогнозите за бъдещото развитие на Дружеството се базират на определени предположения за неговата дейност и за състоянието и тенденциите на целевите пазари. Въпреки убедеността, че предположенията са основателни, много от тях са извън контрола на Дружеството. 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.

4.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява невъзможност на Дружеството да покрие текущите си пасиви в пълен размер чрез своите текущи активи.

Вътрешен източник на ликвидни средства за Смарт Органик АД е основната му дейност. Евентуално забавяне на плащанията от клиентите към Дружеството би могло да доведе до затруднения.

Дружеството 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 заложили кредитни лимити за всеки клиент. При забава на плащанията доставките за клиенти изпаднали в забава се спират автоматично.

4.6. Риск от посегателство върху имуществото

Предмета на дейност на Дружеството 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 Дружеството. За да намали този риск, Дружеството е сключило застраховка.

4.7. Защитата от посегателства на интелектуалната собственост

Интелектуалната собственост на дружеството (търговски марки, ноу-хау, домейн имена и др.) е и ще бъде от водещо значение за успеха на дружеството. Възможно е неоторизирани трети лица да използват неправомерно търговската марка, ноу-хау 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.

4.8. Регулаторен риск

Специфичен по отношение на дейността на Дружеството е рискът, свързан с необходимостта от разрешения, които Дружеството има, за да изпълнява своята основна дейност. Смарт Органик АД стриктно спазва всички нормативни изисквания, касаещи извършваните от него дейности. Освен това, Дружеството съблюдава и анализира потенциалните изменения в пазарните и нормативни принципи, за да може да реагира навременно и адекватно.

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

Дружеството извършва сделки със свързани лица. Въпреки че негова цел да е тези сделки да се осъществяват по пазарни условия, възможно е по различни причини да бъдат сключени такива сделки при условия, различаващи се от пазарните, които да не са в най-добрия интерес на Дружеството и неговите кредитори и собственици на капитала.

4.10. 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 (БАБХ), като нормативните актове са до голяма степен синхронизирани с европейските директиви. Дружеството има въведена система за контрол на качеството НАССР в съответствие с българските и европейските изисквания. Производствата на Смарт Органик АД и дъщерните му предприятия са регистрирани в БАБХ.

4.11. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Дружеството е изложено на лихвен риск от промяна на пазарните лихвени

проценти по лизинговите договорите и по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. През годината лихвите, които са заплащани от Дружеството са били преобладаващо при лихвен процент равен на определените в договорите за заеми минимален праг, поради което ръководството счита, че Дружеството не е изложено на съществен лихвен риск от промяната на лихвения процент по тези договор. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

4.12. Риск от нелоялна конкуренция

Дружеството се конкурира с други стопански субекти произвеждащи и търгуващи с био храни, като е изложен 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 дружеството. Дружеството се стреми да отговаря на всички законови изисквания, за да избегне този риск.

5. Информация относно сделките, сключени със свързани лица

Сделки с дъщерни предприятия

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Продажба на продукция, стоки и съпътстващи услуги		
Роо Брандс ЕООД	1 998	1 339
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Fillala Bucuresti Srl)	261	178
Smart Organic GmbH	127	88
Покупки на стоки, активи и съпътстващи услуги		
Роо Брандс ЕООД	1 576	2 130
Смарт Просесинг ЕООД	-	804
Получен заем		
Роо Брандс ЕООД	-	587
Предоставен заем		
Смарт Просесинг ЕООД	-	920
Smart Organic GmbH	113	-
Изплатен заем		
Роо Брандс ЕООД	21	-
Smart Organic GmbH	123	-
Начислени разходи за лихви		
Роо Брандс ЕООД	36	1
Начислени приходи от лихви		
Смарт Просесинг ЕООД	-	32
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Fillala Bucuresti Srl)	1	1
Smart Organic GmbH	1	1
Покупка на инвестиция в Смарт Просесинг ЕООД от Роо Брандс ЕООД	-	30

Сделки с асоциирани предприятия

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
Чили Хилс Фудс ООД	65	59
Продажба на продукция, стоки и съпътстващи услуги		
Чили Хилс Фудс ООД	8	3
Приходи от дивиденди		
Чили Хилс Фудс ООД	29	-

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Продажба на продукция, стоки и съпътстващи услуги		
Шанкара България ЕООД	171	318
Оренда Груп ЕООД	7	2
Изкуството да живееш България ЕООД	40	8
Покупки на стоки, услуги и активи		
Шанкара България ЕООД	237	525
Оренда Груп ЕООД	164	145
Изкуството да живееш България ЕООД	63	27
Константин Драгов	2	-
Фондация Изкуството да живееш	-	56
Изплатен заем		
Шанкара България ЕООД	-	84
Начислени приходи от лихви		
Шанкара България ЕООД	-	3

Сделки с ключов управленски персонал

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(380)	(180)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(14)
Общо възнаграждения	<u>(387)</u>	<u>(194)</u>

През 2020 г. Дружеството не е сключвало договори по чл. 240 б ТЗ.

6. 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.

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.

7. Бъдещо развитие на предприятието и основни предизвикателства в дейността на Дружеството през 2021 г.

Смарт Органик АД е иновативна, динамична, социално отговорна компания, решена да предостави здравословен избор за всеки човек навсякъде по света. Екипът се стреми да предлага продукти с безкомпромисно качество, които дава и на собствените си деца, както и високо ниво на обслужване на клиентите си по веригата на доставка.

Дружеството се определя като сериозен доставчик на био продукти за България и света. През 2020 г. бяха завоювани нови пазари и утвърдени взаимоотношения с нови бизнес партньори. Плановете на компанията за 2021 г. са да увеличи оборотите си, да запази вече съществуващите позиции на пазара, да запази своите клиенти. Ежедневната работа на компанията е следването на нейната визия/ цел да подобрява здравето на хората по целия свят.

8. Събития след края на отчетния период

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, с решения на Министерски съвет неколнократно беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България. Към датата, на която индивидуалният финансов отчет е утвърден за издаване, срока на въведената на територията на Република България извънредна епидемична обстановка, свързана с пандемията от Covid-19, е удължен до 31 август 2021 г. Ръководството следи за развитието на пандемията, възприетите и наложени мерки от страна на правителството и своевременно анализира потенциалния им ефект върху оперативното и финансово състояние, с оглед балансиране ликвидните позиции на Дружеството и осигуряване финансова стабилност.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития.

София,
3 август 2021 г.

Изпълнителен директор:



(Яни Веселинов Драгов)

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.granthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Смарт Органик АД
гр. София

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Смарт Органик АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), приети от ЕС 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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството 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 Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 индивидуален 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 индивидуалния финансов отчет, независимо дали длъжници 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 Дружеството;
- 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 Дружеството 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 индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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 закони и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния 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 индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- (б) индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в индивидуалния доклад за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

19 август 2021 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Индивидуален отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	8 629	3 108
Нематериални активи	6	115	169
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	4 369	4 428
Инвестиции в асоциирани предприятия	9	50	50
Отсрочени данъчни активи	10	64	88
Нетекущи активи		13 227	7 843
Текущи активи			
Материални запаси	12	6 933	5 380
Търговски и други вземания	11	4 272	4 701
Вземания от свързани лица	29	312	1 708
Пари и парични еквиваленти	13	2 262	2 041
Текущи активи		13 779	13 830
Общо активи		27 006	21 673

Съставил: 
* /Мидас ЕООД*
Пламен Колев - управител/

Изпълнителен директор: 
/Яни Драгов/

Дата: 4 юни 2021 г.

С одиторски доклад от 19 август 2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Гертана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	1 500	1 500
Резерви	14.2	1 140	888
Неразпределена печалба		13 034	9 008
Общо собствен капитал		15 674	11 396
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по лизингови договори	8	660	979
Заеми	16	4 570	2 932
Нетекущи пасиви		5 230	3 911
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	15.2	541	579
Заеми	16	1 278	1 561
Задължения по лизингови договори	8	388	368
Търговски и други задължения	17	1 725	1 393
Задължения към свързани лица	29	2 095	2 307
Задължения за данъци върху дохода		75	158
Текущи пасиви		6 102	6 366
Общо пасиви		11 332	10 277
Общо собствен капитал и пасиви		27 006	21 673

Съставил:

Рсп. лия
/Мидас ЕООД.
Пламен Колев - управител/
Бъ г

Изпълнителен директор:

/Яни Драгов/

Дата: 4 юни 2021 г.

С одиторски доклад от 19 август 2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от продажби	19	35 580	30 473
Други приходи	20	229	472
Печалба от продажба на нетекущи активи		-	8
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(17 725)	(16 058)
Разходи за материали	21	(974)	(954)
Разходи за външни услуги	22	(4 328)	(4 507)
Разходи за персонала	15.1	(5 276)	(4 620)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6	(1 251)	(978)
Други разходи	23	(669)	(844)
Печалба от оперативна дейност		5 586	2 992
Финансови приходи	24	56	39
Финансови разходи	24	(213)	(135)
Други финансови позиции	0	(1)	3
Печалба преди данъци		5 428	2 899
Разходи за данък върху дохода	26	(550)	(315)
Печалба за годината		4 878	2 584
Общ всеобхватен доход за годината		4 878	2 584

Съставил:

Пламен Колев - управител/
"Мидас ЕООД, София"

Изпълнителен директор:

/Яни Драгов/

Дата: 4 юни 2021 г.

С одиторски доклад от 19 август 2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Регистриран одитор, отговорен за одита

Гергана Михайлова

Индивидуален 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
Салдо към 1 януари 2020 г.	1 500	888	9 008	11 396
Дивиденди	-	-	(600)	(600)
Сделки със собствениците	-	-	(600)	(600)
Печалба за годината	-	-	4 878	4 878
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	4 878	4 878
Разпределение на печалба към резерви	-	252	(252)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	1 500	1 140	13 034	15 674

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	1 500	768	6 544	8 812
Печалба за годината	-	-	2 584	2 584
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2 584	2 584
Разпределение на печалба към резерви	-	120	(120)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 500	888	9 008	11 396

Съставил:
Република България
"МИ/Мидас ЕООД,
Пламен Колев - управител/
България"

Изпълнителен директор:

/Яни Драгов/

Дата: 4 юни 2021 г.

С одиторски доклад от 19 август 2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



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

Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	36 108	31 577
Плащания към доставчици	(23 792)	(24 072)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(4 945)	(4 339)
Плащания за данък върху дохода	(608)	(205)
Други плащания към бюджета	(1 174)	(621)
Други плащания за оперативна дейност	(298)	(342)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	5 291	1 998
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(2 633)	(1 127)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	12
Придобиване на нематериални активи	(21)	(82)
Предоставени заеми	(138)	(920)
Постъпления по предоставени заеми	138	84
Постъпления от лихви по предоставени заеми	2	8
Постъпления от бизнескомбинации	4	-
Постъпления от дивиденди	29	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2 619)	(2 025)
Финансова дейност		
(Плащания)/ Постъпления по заеми, нетно	(1 275)	980
Плащания по лизингови договори	(403)	(404)
Плащания на лихви и такси	(172)	(126)
Плащания на дивиденди	(600)	(183)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(2 450)	267
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	222	240
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2 041	1 806
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(1)	(5)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13 2 262	2 041

Съставил:  *Мидас ЕООД
Пламен Колев – управител/

Изпълнителен директор:


/Яни Драгов/

Дата: 4 юни 2021 г.

С одиторски доклад от 19 август 2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

„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.

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

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 не извършват увеличение на капитала на приемащото дружество, нито намаляване на капитала на преобразуващото се дружество при вливането и следователно няма замяна на акции или плащания в тази връзка.

Предметът на дейност на „Смарт Органик“ АД е производство на хранителни продукти, финансови и консултантски услуги, финансово посредничество, инвестиционна дейност, сключване на посреднически и комисионни сделки с български и чуждестранни физически и юридически лица, маркетинг, транспортни услуги, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон или друг нормативен акт.

Седалището на Дружеството е гр. София, ул. Банат 28, ап. 59, а адресът му за кореспонденция е гр. София, ул. Дамяница 6.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Към 31 декември 2020 г. Дружеството 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 Дружеството е Яни Веселинов Драгов.

Към 31 декември 2020 г. персоналът на Дружеството се състои от 224 служители (31 декември 2019 г.: 248 служители).

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

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

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и

публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (МСМС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

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

Извънредно положение в България от 13 март 2020 г. до 13 май 2020 г.

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 наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 30 август 2021 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 31 август 2021 г.

Ефект от Covid-19 върху финансовия отчет на Дружеството през 2020 г.

Пандемията от Covid-19 не оказва съществено влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството през 2020 г.

Въпреки затрудненията, предизвикани от пандемията от Covid-19 Дружеството не е преустановявало дейност през годината и не е идентифицирано забавяне или прекъсване на доставки от доставчици и към клиенти. Ефектът от пандемията не е повлиял в структурно отношение или върху числеността на персонала през този период и не са ползвани помощи по специални програми за борба с въздействието на Covid-19. Приложени са всички необходими мерки, препоръчани от националния щаб и РЗИ, за опазване здравето на работниците, служителите и клиентите.

В резултат на предприетите от ръководството бързи и навременни мерки, състоянието на Дружеството е стабилно, въпреки сегашната икономическа среда и продължава да обслужва своята оперативна дейност.

Очаквано влияние на Covid-19 върху дейността на Дружеството през 2021 г.

Към датата на одобрение на този индивидуален финансов отчет ръководството продължава да прилага мерки водещи до продуктивен и непрекъснат работен процес, при стриктно спазване на разпоредбите на държавните власти.

През годината бяха налагани с различна интензивност рестриктивни мерки като и към настоящия момент са в сила карантинни мерки и ограничения. Бизнесът е изправен пред предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

Ръководството е направило анализ на потенциалния ефект от продължаващата криза и е извършило оценка на рисковете, свързани с нея. Тъй като ситуацията и предприеманите мерки от властите са много динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото

финансово състояние и резултатите от дейността му. Въвеждането на нови силно рестриктивни мерки за продължителен период от време би могло да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на стоки и продукция.

Прилагане на принципа – предположение за действащо предприятие

Вземайки в предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от Covid-19, изложени по-горе, към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

Дружеството е приложило 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 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- 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., приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС.

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

Към датата на одобрение на този индивидуален 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 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху индивидуалните финансови отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети 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 2023 г., все още не е приет от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

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

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

4.2 Представяне на индивидуалния финансов отчет

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

В индивидуалния отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
 - б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
 - в) прекласифицира позиции във финансовия отчет
- и това има съществен ефект върху информацията в индивидуалния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото 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. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

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

4.4 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

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

4.5 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството 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.

4.6 Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с продажба на био продукти в голям асортимент и съпътстващи услуги.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството 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.

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

4.6.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Услугите, предоставяни от Дружеството, 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, Дружеството прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ вложените ресурси.

4.6.2 Приходи, които се признават към определен момент

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

4.6.3 Приходи от лихви и дивиденди

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

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

4.7 Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството 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. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

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

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

4.8 Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на стоки и услуги 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.

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

4.10 Нематериални активи

Нематериалните 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.

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 индивидуалния отчет за печалбата или загубата за съответния период.

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

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

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

- Софтуер 2 години
- Търговски марки 6 години и 7 месеца
- Други 2 години

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

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

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

4.11 Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния 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 Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

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

- Машини и оборудване 3 години и 4 месеца
- Транспортни средства 4 години

- Стопански инвентар 6 години и 8 месеца
- Компютърна техника 2 години
- Активи с право на ползване срока на лизинговия договор

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

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

4.12 Лизинг

4.12.1 Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той 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, Дружеството 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
- Дружеството 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
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството 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 дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в индивидуалния 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 Дружеството, 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).

Дружеството 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. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството 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 Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството 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 Дружеството 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.

Дружеството е избрало 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 индивидуалния 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.

4.12.2 Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството 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.

4.13 Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка,

призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.14 Финансови инструменти

4.14.1 Признаване и оценяване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството 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.

4.14.2 Класификация и първоначално признаване на финансови активи

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

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

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

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

- бизнес моделът на Дружеството 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“ или „Финансови приходи“ с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Други разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.14.3 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:

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, вземанията от свързани лица и търговските и други вземания.

- **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. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.14.4 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 вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството 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 Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да

получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

Търговски и други вземания

Дружеството 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 очаквания недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството 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.

4.14.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството 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 Дружеството не е определило 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 „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

4.15 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.

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

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

4.16 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 индивидуалния финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в индивидуалния 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 актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са 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.

4.17 Пари и парични еквиваленти

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

4.18 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват резерви съгласно чл. 246 от Търговския закон и други резерви.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение с решение на общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал.

4.19 Краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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 служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” тъй като не очаква нито един от служителите му да се пенсионира през следващите пет години.

Дружеството не е разработвало 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 Дружеството очаква да изплати.

4.20 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 Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, 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 тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

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

4.21 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху индивидуалния финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1 Отсрочени данъчни активи

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

4.21.2 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 Дружеството.

4.21.3 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).

4.21.4 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. Дружеството 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.

4.22 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните

източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.

Информацията 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.

4.22.1 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 Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.13). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи.

4.22.2 Ползен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очаквания срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на пазарни промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси в размер на 6 933 хил. лв. (2019 г.: 5 380 хил. лв.) се влияе от общите пазарни промени.

4.22.4 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. 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).

4.22.5 Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството 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 Дружеството. 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 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земя и сгради, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар, компютърна техника, активи с право на ползване и аванси за придобиване на имоти, машини и съоръжения. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Съоръжения	Стопански инвентар	Компютърна техника	Аванси за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност									
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	1 472	2 274	632	-	489	192	292	5 351
Новопридобити активи	-	922	1 032	174	122	52	25	424	2 751
Придобити при бизнескомбинация	2 748	1 038	102	13	-	45	-	-	3 946
Трансфер	-	-	137	4	-	7	-	(148)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	2 748	3 432	3 545	823	122	593	217	568	12 048
Амортизация									
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	(305)	(1 306)	(373)	-	(130)	(129)	-	(2 243)
Амортизация	-	(308)	(591)	(137)	(10)	(82)	(48)	-	(1 176)
Салдо към 31 декември 2020 г.	-	(613)	(1 897)	(510)	(10)	(212)	(177)	-	(3 419)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	2 748	2 819	1 648	313	112	381	40	568	8 629

	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Компютърна техника	Аванси за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	1 708	495	350	126	10	2 689
Ефект от МСФО 16 Лизинг	1 472	-	-	-	-	-	1 472
Новопридобити активи	-	587	160	139	70	288	1 244
Отписани активи	-	(27)	(23)	-	(4)	-	(54)
Трансфер	-	6	-	-	-	(6)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 472	2 274	632	489	192	292	5 351
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	(903)	(276)	(73)	(96)	-	(1 348)
Амортизация	(305)	(430)	(120)	(57)	(37)	-	(949)
Отписани активи	-	27	23	-	4	-	54
Салдо към 31 декември 2019 г.	(305)	(1 306)	(373)	(130)	(129)	-	(2 243)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1 167	968	259	359	63	292	3 108

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доходна ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

При отчитане на въздействието на ефектите от пандемията от Covid-19, е направен анализ на възстановимите стойности на дълготрайните материални активи и не е установено наличие на индикации за обезценка на същите.

През 2020 г. при вливането на Смарт Просесинг ЕООД в Смарт Органик АД, Дружеството придобива собственост върху имотите, машините и съоръженията, включително земя и сгради, в гр. София, ул. Дамяница 6, в които осъществява производствена и складова дейност.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е закупило следните основни машини и съоръжения: хоризонтална опаковъчна машина, шок фризър, системи за автоматично зареждане на пакутираща машина, подреждане на продукти в тава и товарене на транспортни колички с тави, вентилационна система и фотоволтаична система.

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

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Машини и оборудване '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2020 г.	2 748	1 957	251	4 956
Към 31 декември 2019 г.	-	-	441	441

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

	Сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо активи с право на ползване хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2020 г.	1 472	163	418	2 053
Новопридобити активи	-	-	100	100
Салдо към 31 декември 2020 г.	1 472	163	518	2 153
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2020 г.	(305)	(45)	(284)	(634)
Амортизация	(305)	(49)	(58)	(412)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(610)	(94)	(342)	(1 046)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	862	69	176	1 107

	Сгради хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Общо активи с право на ползване хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	163	336	499
Ефект от МСФО 16 Лизинг	1 472	-	-	1 472
Новопридобити активи	-	-	82	82
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 472	163	418	2 053
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	-	(206)	(206)
Амортизация	(305)	(45)	(78)	(428)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(305)	(45)	(284)	(634)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1 167	118	134	1 419

Въпреки затрудненията и негативните ефекти, предизвикани от пандемията Covid-19, през годината Дружеството не е договорило отстъпки със своите лизингодатели за наетите активи. Намалението на активите с право на ползване се дължи на намаляване на остатъчния срок на лизинговите договори.

6 Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват складов и счетоводен софтуер, търговски марки и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер	Търговска марка	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2020 г.	97	95	34	226
Новопридобити активи	-	-	21	21
Салдо към 31 декември 2020 г.	97	95	55	247
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2020 г.	(9)	(27)	(21)	(57)
Амортизация	(44)	(14)	(17)	(75)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(53)	(41)	(38)	(132)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	44	54	17	115

	Софтуер	Търговска марка	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2019 г.	9	95	34	138
Новопридобити активи	88	-	-	88
Салдо към 31 декември 2019 г.	97	95	34	226
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2019 г.	(9)	(13)	(6)	(28)
Амортизация	-	(14)	(15)	(29)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(9)	(27)	(21)	(57)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	88	68	13	169

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2020 г. и към 31 декември 2019 г.

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доходна ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

При отчитане на въздействието на ефектите от пандемията от Covid-19, е направен анализ на възстановимите стойности на дълготрайните нематериални активи и не е установено наличие на индикации за обезценка на същите.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7 Инвестиции в дъщерни предприятия

Смарт Органик АД има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2020		2019	
			'000 лв.	% участие	'000 лв.	% участие
Роо Брандс ЕООД	България	Производство на био продукти	4 268	100	4 268	100
Смарт Кафе ООД	България	Търговия	2	50	2	50
Smart Organic GmbH	Германия	Търговия с био продукти	98	100	98	100
Био Складови бази ЕООД	България	Складови и логистични услуги	1	100	-	-
Смарт Просесинг ООД	България	Производство на био продукти	-	-	60	100
Smart Organic Filiala Bucuresti SRL	Румъния	Търговия с био продукти	-	100	-	100
			4 369		4 428	

На 11 октомври 2019 г. Дружеството е придобило 50% от регистрирания капитал на Смарт Просесинг ООД, с което става едноличен собственик на капитала му. Промяната в собствеността е вписана в Търговския регистър на 22 октомври 2019 г.

На 6 декември 2019 г. на проведено Общо събрание на акционерите на Смарт Органик АД е одобрен договор за преобразуване, сключен на 25 октомври 2019 г. между Смарт Органик АД и Смарт Просесинг ЕООД, с което се дава съгласие Смарт Просесинг ЕООД да прекрати съществуването си като отделно юридическо лице без ликвидация и Смарт Органик АД да стане негов универсален правопреемник. Преобразуването е вписано в Търговския регистър на 20 януари 2020 г.

При вливането на Смарт Просесинг ЕООД в Смарт Органик АД, Дружеството става едноличен собственик на капитала на Био Складови бази ЕООД.

Дъщерните предприятия са отразени в индивидуалния финансов отчет на Смарт Органик АД по метода на себестойността.

През 2020 г. и 2019 г. Смарт Органик АД не е получавало дивиденди от дъщерните си дружества.

Към 31 декември 2020 г. Смарт Органик АД има условни задължения и други поети ангажменти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества (вж. пояснение 31).

Ръководството е направило анализ на възстановимите стойности на инвестициите в дъщерни предприятия като е взело под внимание и влиянието на пандемията от Covid-19 върху дейността на дъщерните дружества и очакваното въздействие върху тях в бъдеще. При направената оценка не са установени индикации за наличие на необходимост от отчитане на разходи за обезценка.

8 Задължения по лизингови договори

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	660	979
Задължения по лизингови договори – текуща част	388	368
Задължения по лизингови договори	1 048	1 347

Дружеството наема транспортни средства, машини, офис, производствени помещения, както и търговски обекти (част от които са отчетени като краткосрочни лизингови договори, за които не е признаван актив с право на ползване). С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в индивидуалния отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите „Имоти, машини и съоръжения“ (вижте пояснение 5).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството 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, Дружеството 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 са 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.	
31 декември 2020 г.						
Лизингови плащания	403	359	285	15	13	1 075
Финансови разходи	(15)	(9)	(3)	-	-	(27)
Нетна настояща стойност	388	350	282	15	13	1 048

	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.	
31 декември 2019 г.						
Лизингови плащания	388	388	344	271		1 391
Финансови разходи	(20)	(14)	(8)	(2)		(44)
Нетна настояща стойност	368	374	336	269		1 347

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало 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, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни лизингови договори	227	1 436
Променливи лизингови плащания	7	32
	234	1 468

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 2020 са 21 хил. лв. (2019 г.: 26 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. е 403 хил. лв. (2019 г.: 404 хил. лв.).

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 5.

9 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава 25% от правата на глас и собствения капитал на Чили Хилс Фудс ООД. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември.

Дяловете на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Финансовата информация за асоциираните предприятия може да бъде обобщена, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Активи	234	262
Пасиви	46	97
Приходи	500	409
Печалба	138	100
Дял от печалбата, полагащ се на Дружеството	35	25

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2020 г. Дружеството е получило дивидент в размер на 29 хил. лв. от инвестицията си в Чили Хилс Фудс ООД. През 2019 г. Дружеството не е получавало дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

Ръководството е направило анализ на възстановимите стойности на инвестицията в асоциирано предприятие като е взело под внимание и влиянието на пандемията от Covid-19 върху дейността на дружеството и очакваното въздействие върху нея в бъдеще. При направената оценка не са установени индикации за наличие на необходимост от отчитане на разходи за обезценка.

10 Отсрочени данъчни активи

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

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2020 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2020 '000 лв.
Текущи активи			
Търговски и други вземания	48	(27)	21
Вземания от свързани лица	25	5	30
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	15	(2)	13
Отсрочени данъчни активи	88	(24)	64

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2019	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи активи			
Търговски и други вземания	61	(13)	48
Вземания от свързани лица	22	3	25
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	13	2	15
Отсрочени данъчни активи	96	(8)	88

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

11 Търговски и други вземания

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, брутно	3 055	3 984
Обезценка на търговски вземания	(209)	(473)
Търговски вземания, нето	2 846	3 511
Гаранции	68	77
Обезценка на гаранции	(4)	-
Предоставени заеми на несвързани лица	10	-
Вземания от подотчетни лица	1	31
Финансови активи	2 921	3 619
Аванси и предплатени разходи	1 098	1 022
Данъчни вземания	111	-
Други вземания	142	60
Нефинансови активи	1 351	1 082
Търговски и други вземания	4 272	4 701

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

С оглед Covid-19 пандемията, Дружеството извършва регулярен мониторинг и анализ на индивидуална база на наличните разчети със своите контрагенти. Предприети са и мерки за подобряване на прилаганите практики при събиране на вземанията и подобряване на събираемостта. При оценка на събираемостта на вземанията, Дружеството взема предвид реалните и потенциални ефекти на пандемията върху контрагентите и тяхната способност да погасяват задълженията си към него.

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

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари	473	747
Отписани суми (несъбираеми)	-	(73)
Коректив за очаквани кредитни загуби	(260)	(201)
Салдо към 31 декември	213	473

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 33.4.

12 Материални запаси

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Материали	4 325	2 846
Продукция	1 360	-
Стоки	1 070	2 356
Други	178	178
	6 933	5 380

През 2020 г. общо 17 725 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2019 г.: 16 058 хил. лв.). През 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е обезценявало материалните си запаси поради липса на индикации за това.

Материалните запаси са оценени по по-ниската стойност от цената на придобиване и тяхната нетна реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството е взело предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка отчитайки ефектите, предизвикани от Covid-19.

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. материални запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти на Дружеството могат да бъдат представени както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	275	258
- евро	1 925	1 766
- британски паунди	60	16
- щатски долари	2	1
Пари и парични еквиваленти	2 262	2 041

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило 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 индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

14 Собствен капитал

14.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството 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.

	2020 Брой акции	2019 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции: В началото на годината	1 500 000	1 500 000
Брой издадени и напълно платени акции	1 500 000	1 500 000
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	1 500 000	1 500 000

Списъкът на акционерите на Дружеството към 31 декември е представен, както следва:

	31 декември 2020 Брой акции	31 декември 2020 %	31 декември 2019 Брой акции	31 декември 2019 %
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

През 2020 г. Дружеството е заделило резерви съгласно чл. 246 от Търговския закон в размер на 252 хил. лв. (2019 г.: 120 хил. лв.).

	Законови резерви '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Общо '000 лв.
Салдо към 1 януари 2019 г.	761	7	768
Формиране на резерви	120	-	120
Салдо към 31 декември 2019 г.	881	7	888
Формиране на резерви	252	-	252
Салдо към 31 декември 2020 г.	1 133	7	1 140

15 Възнаграждения на персонала

15.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за заплати	(4 517)	(3 898)
Разходи за социални осигуровки	(781)	(704)
Провизии за неизползван отпуск	22	(18)
	(5 276)	(4 620)

15.2 Задължения към персонала

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Възнаграждения на персонала	294	303
Осигурителни задължения	117	123
Провизии за неизползван отпуск	130	153
	541	579

Задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2021 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

Въпреки затрудненията, предизвикани от множеството рестрикции и ограничения, свързани с пандемията от Covid-19, Дружеството не е освобождавало работници и служители, както и не е извършвано реструктуриране на персонала във връзка с пандемията от Covid-19.

16 Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Инвестиционен банков заем	1 258	751	4 570	2 932
Овърдрафт	11	799	-	-
Задължения по кредитни карти	9	11	-	-
Общо балансова стойност	1 278	1 561	4 570	2 932

16.1 Заеми, отчитани по амортизирана стойност

На 3 юли 2018 г. Дружеството 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 на Смарт Органик АД и Роо Брандс ЕООД, 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 Дружеството. Към 31 декември 2020 г. задълженията на Дружеството са в размер на 2 266 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 2 752 хил. лв.).

На 17 септември 2019 г. Дружеството 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 2020 г. задълженията на Дружеството са в размер на 1 405 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 931 хил. лв.).

На 10 септември 2018 г. Дружеството 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, собственост на Смарт Органик АД и Роо Брандс ЕООД. Към 31 декември 2020 г. задълженията на Дружеството са в размер на 11 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 799 хил. лв.).

Дружеството (след вливането на Смарт Просесинг ЕООД) е кредитополучател по договор за заем с Обединена българска Банка АД за рефинансиране на остатъчна главница по кредит от Европейска банка за възстановяване и развитие със салдо в размер на 2 157 хил. лв. към 31 декември 2020 г. и следните параметри:

- Размер на кредита - 1 625 хил. евро;
- Лихвен процент – 3-месечен EURIBOR + 1.5% (не по-малко от 1.5%);
- 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 в кв. Княжево, в едно с построените върху него сгради;
 - втори по ред особен залог върху настоящи и бъдещи машини и съоръжения, собственост на Смарт Органик АД;
 - залог върху вземания с право на ползване върху вземания по всички сметки на Смарт Органик АД и Роо Брандс ЕООД, открити в ОББ АД.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има задължения в размер на 9 хил. лв. по кредитни карти (31 декември 2019 г.: 11 хил. лв.).

19 Приходи от продажби

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки и продукция на едро	34 308	26 584
Приходи от продажба на стоки на дребно	840	3 351
Приходи от продажба на съпътстващи услуги	432	538
	<u>35 580</u>	<u>30 473</u>

Считано от януари 2020 г. Дружеството преустановява дейността си по оперирането на търговски обекти на дребно. Търговията във веригата от търговски обекти за биохрани „Зелен“ е прехвърлена в дъщерното дружество Роо Брандс ЕООД.

През 2020 г. дейността на Дружеството е свързана със собствено производство (био барчета, бисквитки и други) и продажбата на тази продукция и стоки на едро в страната и чужбина.

Реализираните приходи могат да бъдат представени както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Продажби за ЕС	16 345	10 314
Продажби в страната	14 693	15 597
Продажби за трети страни	4 542	4 562
	<u>35 580</u>	<u>30 473</u>

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Време на признаване на прихода:		
В определен момент	35 148	29 935
С течение на времето	432	538
	<u>35 580</u>	<u>30 473</u>

20 Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Коректив за очаквани кредитни загуби	214	98
Получени обезщетения	8	12
Отписани задължения	7	22
Излишъци на материални запаси	-	334
Други	-	6
	<u>229</u>	<u>472</u>

21 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Строителни и ремонтни материали	(149)	(62)
Електроенергия	(143)	(112)
Офис и складови материали	(111)	(113)
Санитарни	(108)	(59)
Гориво собствен транспорт	(53)	(80)
Рекламни материали	(43)	(72)
Резервни части и ДМА под праг на същественост	(43)	(25)
Мостри	(41)	(69)
Складово оборудване	(30)	(60)
Разходи за бар - магазини	(3)	(166)
Офис разходи - магазини	(2)	(21)
Други	(248)	(115)
	<u>(974)</u>	<u>(954)</u>

22 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Транспортни разходи	(1 127)	(798)
Рекламни услуги	(897)	(501)
Текущ ремонт и поддръжка	(382)	(200)
Търговско представителство	(253)	(73)
Наеми	(234)	(1 468)
Пощенски, куриерски	(232)	(238)
Застраховки	(127)	(94)
Лабораторни анализи	(100)	(71)
Юридически услуги	(54)	(58)
Обучения и тимбилдинги	(51)	(71)
Складови услуги	(50)	(66)
Счетоводни и одиторски услуги	(45)	(37)
Комуникационни услуги	(28)	(28)
Други	(748)	(804)
	<u>(4 328)</u>	<u>(4 507)</u>

23 Други разходи

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Брак и липси	(361)	(278)
Дарение	(172)	(146)
Командировки	(62)	(81)
Отписани вземания	(42)	(328)
Други	(32)	(11)
	<u>(669)</u>	<u>(844)</u>

24 Финансови приходи и разходи

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Разходи за лихви по лизингови договори	(21)	(26)
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(144)	(58)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>(165)</u>	<u>(84)</u>
Други финансови разходи	(48)	(51)
	<u>(213)</u>	<u>(135)</u>

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	19	37
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>19</u>	<u>37</u>
Други финансови приходи	8	2
Приходи от дивиденди	29	-
Финансови приходи	<u>56</u>	<u>39</u>

25 Други финансови позиции

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
(Загуба)/ Печалба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(1)	3
	<u>(1)</u>	<u>3</u>

26 Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10% (2019 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	5 428	2 899
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	<u>(543)</u>	<u>(290)</u>
Данъчен ефект от:		
Разходи, непризнати за данъчни цели	(115)	(140)
Приходи, непризнати за данъчни цели	132	123
Текущ разход за данък върху дохода	<u>(526)</u>	<u>(307)</u>
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(24)	(8)
Разходи за данък върху дохода	<u>(550)</u>	<u>(315)</u>

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

27 Дивиденди

През 2020 г. Дружеството е разредило дивидент в размер на 600 хил. лв.

През 2019 г. Дружеството не е разредило дивиденди на своите акционери.

28 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов 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.

28.1 Сделки с дъщерни предприятия

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Продажба на продукция, стоки и съпътстващи услуги		
Роо Брандс ЕООД	1 998	1 339
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Filiala Bucuresti Srl)	261	178
Smart Organic GmbH	127	88
Покупки на стоки, активи и съпътстващи услуги		
Роо Брандс ЕООД	1 576	2 130
Смарт Просесинг ЕООД	-	804
Получен заем		
Роо Брандс ЕООД	-	587
Предоставен заем		
Смарт Просесинг ЕООД	-	920
Smart Organic GmbH	113	-
Изплатен заем		
Роо Брандс ЕООД	21	-
Smart Organic GmbH	123	-
Начислени разходи за лихви		
Роо Брандс ЕООД	36	1
Начислени приходи от лихви		
Смарт Просесинг ЕООД	-	32
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Filiala Bucuresti Srl)	1	1
Smart Organic GmbH	1	1
Покупка на инвестиция в Смарт Просесинг ЕООД от Роо Брандс ЕООД	-	30

28.2 Сделки с асоциирани предприятия

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Покупки на стоки и услуги		
Чили Хилс Фудс ООД	65	59
Продажба на продукция, стоки и съпътстващи услуги		
Чили Хилс Фудс ООД	8	3
Приходи от дивиденди		
Чили Хилс Фудс ООД	29	-

28.3 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Продажба на продукция, стоки и съпътстващи услуги		
Шанкара България ЕООД	171	318
Оренда Груп ЕООД	7	2
Изкуството да живееш България ЕООД	40	8
Покупки на стоки, услуги и активи		
Шанкара България ЕООД	237	525
Оренда Груп ЕООД	164	145
Изкуството да живееш България ЕООД	63	27
Константин Драгов	2	-
Фондация Изкуството да живееш	-	56
Изплатен заем		
Шанкара България ЕООД	-	84
Начислени приходи от лихви		
Шанкара България ЕООД	-	3

28.4 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(380)	(180)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(14)
Общо възнаграждения	(387)	(194)

29 Разчети със свързани лица в края на годината

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Дъщерни предприятия, в т.ч.:	585	1 808
Смарт Просесинг ООД	-	1 415
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Fillala Bucuresti Srl)	438	293
Smart Organic GmbH	147	100
Други свързани лица под общ контрол, в т.ч.:	23	150
Шанкара България ЕООД	19	149
Изкуството да живееш България ЕООД	4	-
Фондация Изкуството да живееш	-	1
Очаквани кредитни загуби	(296)	(250)
Вземания от свързани лица	312	1 708

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Салдо към 1 януари	250	147
Коректив за очаквани кредитни загуби	46	103
Салдо към 31 декември	296	250

С оглед Covid-19 пандемията, Дружеството извършва регулярен мониторинг и анализ на индивидуална база на наличните разчети със свързани лица. Предприети са мерки за подобряване на прилаганите практики при събиране на вземанията и подобряване на

събираемостта. При оценка на събираемостта на вземанията, Дружеството взема предвид реалните и потенциални ефекти върху контрагентите и тяхната способност да погасяват задълженията си към него.

Към 31.12.2020 г. Дружеството е кредитодател по договори за заем със свързани лица. Заемите са необезпечени и едногодишен срок до падеж. Заемите са отпуснати при годишна лихва 4% - 6.5%.

Към 31 декември 2020 г. вземанията от свързани лица включват предоставен заем на Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Filiala Bucuresti Srl) - главници - 27 хил. лв. и лихви - 3 хил. лв. (31 декември 2019 г.: главници - 27 хил. лв. и лихви - 2 хил. лв.).

Всички останали вземания са свързани с търговската дейност на Дружеството.

Към 31 декември задълженията към свързани лица са както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Дъщерни предприятия, в т.ч.:	2 093	2 295
Роо Брандс ООД	2 092	2 295
Smart Organic Romania SRL (Smart Organic Filiala Bucuresti Srl)	1	-
Други свързани лица под общ контрол	2	12
Шанкара България ЕООД	-	11
Оренда Груп ООД	-	1
Константин Драгов	2	-
Задължения към свързани лица	2 095	2 307

Към 31 декември 2020 г. задълженията на Дружеството към Роо Брандс ЕООД, са както следва:

- задължения в размер на 892 хил. лв. - 836 хил. лв. главници и 56 хил. лв. лихви по получени заеми (2019 г.: 588 хил. лв. - 587 хил. лв. главница и 1 хил. лв. лихви) при следните 4% годишен лихвен процент, и едногодишен срок на погасяване. Не са предоставяни обезпечения по заемите.
- задължения в размер на 30 хил. лв. от покупка на инвестицията в Смарт Просесинг ЕООД (2019 г.: 30 хил. лв.);
- търговски задължения в размер на 1 170 хил. лв. (2019 г.: 1 677 хил. лв.).

30 Безналични сделки

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

- Дружеството е придобило нетекущи активи по лизингови договори в размер на 100 хил. лв. (2019 г.: 1 554 хил. лв.).

31 Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е съдлъжник по договор за банков овърдрафт сключен между Роо Брандс ЕООД и ОББ АД с кредитен лимит до 500 хил. евро и краен срок на погасяване 20 август 2021 г. Смарт Органик АД е заложило собствени машини и оборудване като част от обезпеченията по получения заем от Роо Брандс ЕООД.

През годината няма предявени гаранционни и правни икове към Дружеството.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България; които биха наложили корекции в индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

32 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	11	2 921	3 619
Вземания от свързани лица	29	312	1 708
Пари и парични еквиваленти	13	2 262	2 041
		5 495	7 368
Финансови пасиви	Пояснение	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	8	1 048	1 347
Заеми	16	5 848	4 493
Търговски и други задължения	17	1 482	1 203
Задължения към свързани лица	29	2 095	2 307
		10 473	9 350

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 34.

33 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 32. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно - срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвръщаемост.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

33.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 Дружеството.

33.2 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани в щатски долари, британски лири, швейцарски франкове и румънски леи, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева или в 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:

	Щатски долари '000 лв.	Британски лири '000 лв.	Швейцарски франкове '000 лв.
31 декември 2020 г.			
Финансови активи	155	94	-
Финансови пасиви	(128)	(16)	(5)
Общо излагане на риск	29	78	(5)

	Щатски долари '000 лв.	Британски лири '000 лв.	Швейцарски франкове '000 лв.	Румънски леи '000 лв.
31 декември 2019 г.				
Финансови активи	745	85	-	25
Финансови пасиви	(191)	(12)	(5)	-
Общо излагане на риск	554	73	(5)	25

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 +/- 6.5% (2019 г.: +/- 1.9%);
- Британски лири +/- 5.6% (2019 г.: +/- 4.8%);
- Швейцарски франкове +/- 1.5% (2019 г.: +/- 2.8%).

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 Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2020 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 (+/- 6.5%)	(2)	(2)	2	2
Британски лири (+/- 5.6%)	(4)	(4)	4	4

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%)	(10)	(10)	10	10
Британски лири (+/- 4.8%)	(3)	(3)	3	3

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 Дружеството на валутен риск.

33.3 Лихвен риск

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

33.4 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както следва:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Търговски и други вземания	2 921	3 619
Вземания от свързани лица	312	1 708
Пари и парични еквиваленти	2 262	2 041
Балансова стойност	5 495	7 368

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

Ръководството на Дружеството е извършило анализ на разчетите с контрагентите си, както и потенциалния ефект върху кредитното им качество, в т.ч. от гледна точка на формиране на обоснован размер на очакваните кредитни загуби, съгласно възприетия модел за определянето им в съответствие с МСФО 9. На база извършения анализ, и при отчитане на събираемостта на вземанията си в периода след началото на пандемията, до датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Ръководството на Дружеството счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите, както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на модела за калкулиране на очаквани кредитни загуби, включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на Ръководството. Процесът отчита и обстоятелството, че наличието на временни ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от Covid-19 не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество.

Дружеството е предоставило финансовите си активи като обезпечение по сделки описани в пояснения 16 и 31.

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
До 3 месеца	755	1 221
Между 3 и 6 месеца	175	654
Между 6 месеца и 1 година	102	7
Над 1 година	-	14
Общо	1 032	1 896

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено 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 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 Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

33.5 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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.

Дружеството 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 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по лизингови договори	200	203	672
Търговски и други задължения	1 482	-	-
Задължения към свързани лица	1 203	892	-
Заеми	649	629	4 570
Общо	3 534	1 724	5 242

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

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Задължения по лизингови договори	194	194	1 003	-
Търговски и други задължения	1 203	-	-	-
Задължения към свързани лица	1 719	588	-	-
Заеми	360	1 201	2 610	322
Общо	3 476	1 983	3 613	322

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството 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 Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството 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.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

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

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Собствен капитал	15 674	11 396
Общо задължения	11 332	10 277
Пари и парични еквиваленти	(2 262)	(2 041)
Нетен дълг	<u>9 070</u>	<u>8 236</u>
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	<u>1:0.58</u>	<u>1:0.72</u>

Не е отчетено съществено изменение на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг през 2020 г. спрямо 2019 г.

35 Вливане на Смарт Просесинг ЕООД в Смарт Органик АД

На 20 януари 2020 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е вписано преобразуване чрез вливане на Смарт Просесинг ЕООД (преобразуващо се дружеств) в Смарт Органик АД (приемащо дружество). Поради факта че е извършено вливане на дружество под общ контрол МСФО 3 не е приложим. Вливането е извършено на базата на „предходно счетоводство“ (или наричано още „обединяване на лихви“). Този метод се основава на непрекъснатостта на счетоводството и за двете дружества, така че не се включва счетоводно отчитане на покупната цена и не се изчисляват репутация и резерви.

В резултат на вливането имуществото на Смарт Просесинг ЕООД, представляващо задължения и фактически отношения, е прехвърлено на Смарт Органик АД.

Към датата на вливането позициите на Смарт Просесинг ЕООД, които са и обект на вливането, са както следва:

	20 януари 2020 '000 лв.
Активи	
Нетекущи активи	
Машини и съоръжения	272
Инвестиционни имоти	4 041
Инвестиции в дъщерни дружества	1
Отсрочени данъчни активи	26
Нетекущи активи	4 340
Текущи активи	
Търговски и други вземания	45
Пари и парични еквиваленти	4
Текущи активи	49
Общо активи	4 389
Собствен капитал и пасиви	
Собствен капитал	
Основен капитал	60
Неразпределена печалба	12
Общо собствен капитал	72
Пасиви	
Нетекущи пасиви	
Дългосрочни заеми	2 157
Нетекущи пасиви	2 157
Текущи пасиви	
Краткосрочни заеми	454
Краткосрочни задължения към свързани лица	1 704
Задължения за данъци върху дохода	2
Текущи пасиви	2 160
Общо пасиви	4 317
Общо собствен капитал и пасиви	4 389

36 Събития след края на отчетния период

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, с решения на Министерски съвет неколккратно беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България. Към датата, на която индивидуалният финансов отчет е утвърден за издаване, срока на въведената на територията на Република България извънредна епидемична обстановка, свързана с пандемията от Covid-19, е удължен до 31 август 2021 г. Ръководството следи за развитието на пандемията, възприетите и наложени мерки от страна на правителството и своевременно анализира потенциалния им ефект върху оперативното и финансово състояние, с оглед балансиране ликвидните позиции на Дружеството и осигуряване финансова стабилност.

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

37 Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 3 август 2021 г.