

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

1. Информация за групата

Групата Лавена (Групата) включва дружеството-майка и неговите две дъщерни дружества (31.12.2017 г.: две дъщерни дружества).

Дружество-майка

Лавена АД (Дружеството - майка) е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Шумен, ж.к.Индустриален. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 26.02.2008 година с ЕИК 837066835.

Съдебната регистрация на дружеството е от 20.08.1991г., решение № 48/1991 г. на Шуменски окръжен съд.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в групата са:

Лавена Агро ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Шумен, ж.к.Индустриален. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 27.11.2008 година с ЕИК 200494177.

Лавена Мърчандайзинг ЕООД - търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Лозенец, ул. Златен рог № 20-22, ет.6. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 22.06.2009 година с ЕИК 200760724.

1.1. Собственост и управление на дружеството - майка

Лавена АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.03.2018 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

| | % |
|-----------------------|-------|
| Балтимор ООД | 74.96 |
| Други юридически лица | 13.74 |
| Физически лица | 11.30 |

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

| | % |
|-----------------------|-------|
| Балтимор ООД | 74.96 |
| Други юридически лица | 13.67 |
| Физически лица | 11.37 |

Дружеството-майка има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове.

С решение на общото събрание на акционерите от 30.10.2017 г., вписано от Търговския регистър на 03.11.2017 г. е променен състава на Съвета на директорите. През 2018 г. ръководството на дружеството в лицето на Съвет на директорите се състои от:

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

| | |
|----------------------|-----------------|
| Константин Шаламанов | Председател |
| Петър Тренев | Зам.председател |
| Стела Йорданова | Член |

Дружеството-майка се представлява и управлява от Изпълнителния директор Константин Шаламанов.

Прокуристи на дружеството-майка са Галина Дишовска и Силвия Дишлева-Атанасова, които упражняват правата си както лично, така и заедно.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над дружеството-майка, включително над системата на финансово отчитане на дружеството-майка.

Одитният комитет има следния състав:

| | |
|---|-------------|
| Димитър Ангелов Лулчев - регистриран одитор | Председател |
| Красен Иванов Пенков | Член |
| Спаска Методиево Кръстанова | Член |

1.2. Структура на групата и предмет на дейност

Към 31 март 2018 г. структурата на групата включва Лавена АД като дружество-майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

| | 31.03.2018 г. | 31.12.2017 г. | Дата на придобиване на контрол |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------------------------|
| | Участие % | Участие % | |
| Лавена Агро ЕООД | 100 | 100 | 27.11.2008 г. |
| Лавена Мърчандайзинг ЕООД | 100 | 100 | 22.06.2009 г. |

Предметът на дейност на дружествата от групата е както следва:

Лавена АД - производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-козметични и фармацевтични продукти и етерични масла.

Лавена Агро ЕООД - създаване на нови лавандулови насаждения, поддържане на съществуващите лавандулови насаждения и продажба на продукцията от собствено производство.

Лавена Мърчандайзинг ЕООД - маркетингови активности, мърчандайзингови услуги, пазарен мониторинг на козметичния сектор, разработване на търговски и промоционални политики и мероприятия, разработване и внедряване на всякакви техники приложими в пазарите на бързооборотни стоки, които увеличават пазарното проникване и продажбите, бранд мениджмънт, ПР активности и други дейности.

Дъщерните дружества се ръководят от управители:

| | |
|---------------------------|------------------------|
| Лавена Агро ЕООД | Константин Шаламанов . |
| Лавена Мърчандайзинг ЕООД | Константин Шаламанов |

2. Основни положения от счетоводната политика на групата**2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет**

Консолидираният финансов отчет на група Лавена е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело новите и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на групата освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на активите, пасивите и собствения капитал.

Групата е преценила, че от стандарти и/или изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2017 г., които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството, следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети за следващи периоди.

Ръководството на групата е направило проучване и е определило, че промените в новия стандарт МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК) не биха оказали влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, операциите и резултатите от дейността на групата по отношение на нейните приходи от дейността и/или вземанията ѝ, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от отчитането на продажбите на продукцията или оказваните от групата услуги.

Групата е в процес на оценка на ефектите от влизането в сила на МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК) върху активите, пасивите и финансовия резултат от дейността.

Групата води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Принципи на консолидация

Дружество-майка е дружеството, което притежава контрол върху дъщерните дружества, в които е инвестирало. Дружество-майка е Лавена АД.

Дружество-майка притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните елементи на контрола:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Дружество-майка е преценило, че притежава контрол в предприятията, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас в Общото събрание и/или правото да назначава управители и може да ръководи дейностите, които оказват съществено въздействие върху възвръщаемостта на предприятието, в което е инвестирано. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън групата или дружествата се ликвидират.

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружество-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 март 2018 г. Финансовите отчети на дъщерните дружества са изготвени за същия отчетен период, както този на дружество-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода "пълна консолидация", ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружество-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нерезализираната вътрешногрупова печалба или загуба.

2.3. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на дружествата от групата и отчетна валута на представяне на групата е българският лев (BGN). Българският лев е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута и към 31 март 2018г. се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на възникването им.

2.5. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложено на различни финансови рискове.

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продукцията и услугите на дружествата, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Групата осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутните курсове. Такъв риск възниква основно при промяна на валутния курс на щатския долар. За да сведе до минимум този риск, групата преминава от доларови в еврови цени на основните си пазари. Основните сделки, осъществявани от групата са деноминирани в български лева и в евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което групата не е изложена на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на групата, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Групата е изложена на лихвен риск, тъй като част от получените заеми на дружеството-майка са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва EURIBOR и SOFIBOR, завишени с определена надбавка. През 2018 и 2017 г. заемите с променливи лихвени проценти са в евро и лева.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Дружеството-майка прилага различни схеми на дистрибуция с цел постигане на ефективен подход на разплащане, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. С част от клиентите, дружеството-майка работи на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на договорения период на стоков кредит. Съгласно прилаганата политика, отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дългогодишна история на търговско сътрудничество, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. От своя страна дружеството-майка ползва кредитни периоди, предоставяни му от неговите доставчици.

В групата се прави ежеседмичен анализ на плащанията от страна на контрагентите според текущи им задължения и пазарни позиции.

Ликвиден риск

Групата генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за групата е стопанска дейност на дружествата, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Групата управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

2.6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

Първоначално всеки дълготраен материален актив се оценява по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи необходими за привеждането на актива в работно състояние.

Групата е определила стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Избраният от групата подход за оценка след признаване на имотите, машините и оборудването е модела на цената на придобиване по МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Разходите за ремонт и поддръжка на дълготрайните материални активи се признават за текущи в периода, през който са направени. Последващите разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е както следва:

| | |
|------------------------|--------------|
| • Сгради | 50 години |
| • Съоръжения | 10-25 години |
| • Машини и оборудване | 3-20 години |
| • Транспортни средства | 4-10 години |
| • Компютърна техника | 2-5 години |
| • Офис обзавеждане | 5-15 години |
| • Биологични активи | 6-8 години |

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се прегледат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Балансовите стойности на имотите, машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и съоръжения” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

Биологичните активи следва да се оценяват по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. Справедливата стойност на биологичните активи се определя въз основа на тяхното настоящо местонахождение и състояние на база цена, котирана на активен пазар. Когато справедливата стойност на определен биологичен актив не може да бъде надеждно оценена, той се оценява по неговата себестойност, намалена с натрупаната амортизация или загуби от обезценка. В консолидирания финансов отчет биологичните активи са представени по себестойност, намалена с натрупаната амортизация.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

В групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- Програмни продукти 3-10 години
- Права върху собственост 3-15 години

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са оценени както следва:

- суровини и материали - по по-ниската от: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност.

- готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността) както следва:

- сурови и материали - всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и дуги разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;

- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и попадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем, потвърждаван с плана по производството. Избраната база за разпределението им по отделни продукти е вложените часове труд.

Дружеството-майка прилага като текуща оценка "стандартната доставна себестойност" при отчитането на основните суровини и материали за производството. При определяне на стандартната себестойност на дружеството-майка се вземат предвид:

- всички доставни разходи на основата на сключени договори за доставка, т.е. покупната цена,
- митните сборове и други данъци (различни от тези, които впоследствие предприятието може да си възстановява)
- транспортни разходи и други разходи, които могат директно да се отнесат към придобиването на материалите.

През отчетния период стандартната производствена себестойност се преразглежда и ако е необходимо се преизчислява съгласно настъпилите промени. В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при доставката на суровини и материали за производство, чрез сравнение между фактическите и стандартните доставни разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличните основни суровини и материали.

Дружеството-майка прилага като текуща оценка "стандартна производствена себестойност" за готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство. При определяне на стандартната себестойност на готовата продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се включват всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност. Това са преките разходи за материали и труд и припадащата се част от непреките разходи за производство и от общопроизводствените разходи. Включването на непреките разходи за производство и общопроизводствените разходи в стандартната производствена себестойност на произвежданата продукция, полуфабрикати и незавършено производство се извършва на база на нормален капацитет, определен на база обичайно поддържан обем, потвърждаван с плана за производството. Избраната база за разпределението им по отделни продукти е вложените часове труд. През отчетния период стандартната производствена себестойност се преразглежда и ако е необходимо се преизчислява съгласно новите условия.

В края на всеки отчетен период ръководството извършва анализ на факторите, довели до формиране на отклонения при производството на готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство, чрез сравнение между фактическите и стандартните производствени разходи. При необходимост се извършват корекции на оценката на наличната готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговския вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура, намалена със стойността на признатата обезценка за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията "други разходи" на лицевата страна на консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти са оценени по номиналната им стойност. Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и ваучери.

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- паричните постъпления, свързани с получени финансираня са включени в паричните потоци от финансова дейност;
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.11. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.13. Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се прехвърлят към групата съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, или по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в консолидирания отчет за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на същата база, като тази на собствените амортизируеми активи.

2.14. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Постъпленията по оперативния лизинг се признават като други доходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи за външни услуги в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите на Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи на наети лица

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани

Към датата на всеки финансов отчет групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране**Планове с дефинирани вноски**

Основно задължение на групата в качеството ѝ на работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от групата в качеството ѝ на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от групата вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата), и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда групата в качеството ѝ на работодател в България е задължена да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството-майка назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.16. Акционерен капитал и резерви

Лавена АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството-майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството-майка е длъжно да образува фонд "Резервен", с източници на фонда:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда надхвърлят една десета част от акционерния капитал, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на акционерния капитал.

2.17. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитал в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато групата стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този актив или пасив. Финансовите активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Дейността на групата не предполага наличието на разнообразни финансови инструменти. Основните финансови инструменти, включени в консолидирания отчет за финансовото състояние, са вземания от клиенти и други текущи вземания, парични средства и еквиваленти, задължения по заеми, задължения към доставчици и други текущи задължения.

2.18. Данък върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружествата в групата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10 % (2017 г.: 10 %).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението, относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в консолидирания отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

2.19. Правителствени финансираня

Правителствените финансираня (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се признават първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че те ще бъдат получени от дружествата в групата, и че те са спазили и спазват условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.20. Нетна печалба или загуба на акция

Нетната печалба или загуба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.21. Приходи

Приходите в групата се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансово състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.22. Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно на лицевата страна на консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.23. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.**Материални запаси****Нормален капацитет**

Нормалният производствен капацитет на дружеството-майка е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. Когато фактически реализираният обем за отделни производства е под определения от дружеството обем нормален производствен капацитет, се правят съответните преизчисления на постоянните разходи, включени в себестойността на запасите от продукцията и незавършеното производство.

Обезценка

В края на всяка финансова година дружеството-майка извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството-майка обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

3. Имоти, машини и оборудване

| <i>В хиляди лева</i> | Земи | Сгради | Машини | Съоръжения | Трансп. средства | Обзавеждане и други | В процес на изграждане | Общо |
|---|------|--------|--------|------------|------------------|---------------------|------------------------|--------|
| Балансова стойност към 31 март 2018 | 405 | 6,394 | 4,573 | 2,100 | 352 | 946 | 39 | 14,809 |
| Балансова стойност към 31 декември 2017 | 405 | 6,432 | 4,527 | 2,122 | 352 | 854 | 172 | 14,864 |

4. Дълготрайни нематериални активи

| <i>В хиляди лева</i> | Програмни продукти | Права в/у собственост | В процес на въвеждане | Общо |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|------|
| Балансова стойност към 31 март 2018 | 312 | 225 | 34 | 571 |
| Балансова стойност към 31 декември 2017 | 279 | 224 | 50 | 553 |

5. Материални запаси

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|--------------------------|-----------------|---------------------|
| Готова продукция | 3,702 | 4,086 |
| Незавършено производство | 109 | 77 |
| Суровини | 1178 | 996 |
| Амбалажи | 1105 | 969 |
| Други | 263 | 152 |
| Общо | 6,357 | 6,280 |

6. Търговски и други вземания

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Вземания от клиенти | 2887 | 2,323 |
| Вземания по предоставени аванси | 70 | 213 |
| Съдебни и присъдени вземания | 16 | 17 |
| Обезценка на съдебни вземания | (15) | (15) |
| | 1 | 2 |
| ДДС за възстановяване | - | 410 |
| Корпоративен данък - надвнесен | - | - |
| Други вземания | 34 | 30 |
| Предплатени разходи | 114 | 120 |
| Общо | 3,106 | 3,098 |

Към 31.03.2018 г. са учредени залози като обезпечение по получени банкови заеми върху търговските вземания на Лавена АД.

Ръководството на групата счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние, съответства на тяхната справедлива стойност към 31 март 2018 и 31 декември 2017 година.

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

7. Парични средства и еквиваленти

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|--|-----------------|---------------------|
| Парични средства в лева | 64 | 351 |
| Парични средства в чуждестранна валута | 264 | 534 |
| Блокирани парични средства в лева | 19 | 19 |
| Парични еквиваленти | - | 3 |
| Общо | <u>347</u> | <u>907</u> |

8. Собствен капитал

Основен акционерен капитал

Към 31.03.2018г. регистрираният акционерен капитал на Лавена АД възлиза на 320 хил.лв., разпределени в 319,981 безналични поименни акции с номинална стойност един лев за акция.

С решение № 1107-Е от 08.08.2017 г. Комисията за финансов надзор на Република България потвърди проспекта за първично публично предлагане на емисия в размер на 53,330 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 79 лева всяка, които да бъдат издадени от Лавена АД в резултат на увеличаване на капитала на дружеството, съгласно взето на 01.06.2017 г. решение на членовете на съвета на директорите на Лавена АД.

Резултата от публичното предлагане на емисията от акции е: записани обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев 53,329 броя; сума, получена срещу записаните акции 4, 213 хил.лв.; разходи по публичното предлагане 30 хил.лв.

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|--------------------------|-----------------|---------------------|
| Основен капитал, номинал | 320 | 320 |
| Премиен резерв | 6,729 | 6,729 |
| Общо | <u>7,049</u> | <u>7,049</u> |

Към 31 декември 2017 г. резервите на дружеството обобщено са представени в таблицата по-долу:

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---|-----------------|---------------------|
| Законови резерви, капитализирани от печалбата | 93 | 93 |
| Премиен резерв | 6,729 | 6,729 |
| Допълнителни резерви | 7,127 | 5,240 |
| Общо | <u>13,949</u> | <u>12,062</u> |

Основен доход на акция

| | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Нетна печалба за периода в хил.лв. | 47 | 387 |
| Средно претеглен брой акции | 319,981 | 266,652 |
| Основен доход на акция в лева | <u>0,147</u> | <u>1,451</u> |

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

9. Дългосрочни заеми

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|-------------------------------|-----------------|---------------------|
| Заеми от свързани предприятия | 5,845 | 5,845 |
| Банкови заеми | 218 | 236 |
| Общо | 6,063 | 6,081 |

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| | Дългосрочна част | Краткосрочна част |
| Инвестициони банкови заеми | 218 | 891 |
| Общо | 218 | 891 |

| <i>В хиляди лева</i> | 31 декември 2017 г. | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| | Дългосрочна част | Краткосрочна част |
| Инвестициони банкови заеми | 236 | 1,190 |
| Общо | 236 | 1,190 |

Заемите от свързани предприятия представляват предоставен от Балтимор ООД дългосрочен заем на дружеството-майка. Договорената сума на заемът е до 3,500 хил.евро при 4% годишна лихва и краен срок на погасяване декември 2022 г.

Лавена АД има сключени три договори за инвестиционни банкови заеми. Договорената сума е съответно 2,045 хил.евро, 424 хил.евро и 849 хил.лв. с краен срок на погасяване съответно декември 2018 г., юли 2018 г. и януари 2022 г. Получените инвестиционни заеми в евро са договорени при лихвен процент определен на база тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.25 пункта, но не по – малко от 2.25%. Полученият инвестиционен заем в лева е договорен при лихвен процент определен на база едномесечен SOFIBOR плюс надбавка 2,15 пункта, но не по – малко от 2,15%.

Лавена АД има сключен договор за банков кредит - тип овърдрафт. Договорената сума е 800 хил.лв. с краен срок на погасяване юли 2020 г. и договорен лихвен процент определен на база едномесечен SOFIBOR плюс надбавка 2.3 пункта.

За обезпечаване на вземанията на банковия кредитор са учредени договорна ипотека върху недвижими имоти и залог на на машини и оборудване собственост на Лавена АД, залог на вземания по безвъзмездна финансова помощ и залог на вземания на дружеството.

10. Отсрочени данъци

Дружествата в групата са признали отсрочени данъчни активи и пасиви по балансовия метод на задълженията, на база на сравняването на счетоводните и данъчните стойности на следните активи и пасиви:

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---|-----------------|---------------------|
| Отсрочени данъчни пасиви | | |
| Имоти, машини и оборудване | 133 | 133 |
| | 133 | 133 |
| Отсрочени данъчни активи | | |
| Начисления за неизползван платен отпуск | (5) | (5) |
| Задължения към персонала при пенсиониране | (10) | (10) |
| Доходи на физически лица | (3) | (3) |
| Търговски и други вземания | (1) | (1) |
| Данъчна загуба | (7) | (7) |
| | (26) | (26) |
| Нетни данъчни (активи) пасиви | 107 | 107 |

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

11. Правителствени финансираня

Правителствените финансираня са по сключени договори с Министерство на икономиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност 2014-2020г.“, оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.“ и по програма за закупуване на земеделска техника.

Дългосрочна и краткосрочна част на получените финансираня:

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | | | 31 декември 2017 г. | | |
|--|------------------|-------------------|--------------|---------------------|-------------------|--------------|
| | Дългосрочна част | Краткосрочна част | Общо | Дългосрочна част | Краткосрочна част | Общо |
| ОП „Иновации и конкурентноспособност 2014-2020 г.“ | 664 | 103 | 767 | 664 | 103 | 767 |
| ОП „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.“ | 644 | 39 | 683 | 644 | 39 | 683 |
| Селскостопанска техника | - | 9 | 9 | 6 | 3 | 9 |
| Общо | 1,308 | 151 | 1,459 | 1,314 | 145 | 1,459 |

Краткосрочната част от финансиранята ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние и е представена като „други текущи задължения“.

12. Дългосрочни задължения към персонала

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на групата за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи.

За определяне на тези задължения е направена актюерска оценка към 31.12.2017 г., като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Задължението за обезщетение при пенсиониране признато в баланса към 31 март 2018г. и 31 декември 2017г. година се състои от следните компоненти:

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---|-----------------|---------------------|
| Обезщетения при достигане на пенсионна възраст | 104 | 104 |
| Обезщетения при преждевременно пенсиониране | 1 | 1 |
| Общо задължение за обезщетение при пенсиониране | <u>105</u> | <u>105</u> |

13. Задължения по финансов лизинг

Включените в отчета за финансовото състояние задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили и оборудване. Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

| <i>В хиляди лева</i> | – | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|------------------------|---|-----------------|------------------------|
| Срок – до една година | | 34 | 31 |
| Срок – над една година | | 114 | 110 |
| Общо | | <u>148</u> | <u>141</u> |

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като “други текущи задължения”.

14. Краткосрочни заеми

| <i>В хиляди лева</i> | | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|--|--|-----------------|---------------------|
| Инвестиционни банкови кредити - | | 891 | 1,190 |
| краткосрочна част | | | |
| Банков овърдрафт | | 285 | 898 |
| Общо | | <u>1,176</u> | <u>2,088</u> |

Лавена АД има сключен договор за банков кредит - тип овърдрафт. Договорената сума е 1,185 хил.лв. с краен срок на погасяване март 2018 г. и договорен лихвен процент определен на база едномесечен SOFIBOR плюс надбавка 1.75 пункта, но не по – малко от 1.75%. За обезпечаване на вземанията на банковия кредитор са учредени договорна ипотека върху недвижими имоти собственост на Лавена АД.

15. Текущи търговски задължения

| <i>В хиляди лева</i> | | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---------------------------|--|-----------------|---------------------|
| Задължения към доставчици | | 1318 | 1,053 |
| Получени аванси | | 48 | 80 |
| Общо | | <u>1,366</u> | <u>1,133</u> |

Задълженията към доставчици са текущи и са за получени материали и услуги. Ръководството на дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние, съответства на тяхната справедлива стойност.

16. Задължения към персонала и за социално осигуряване

| <i>В хиляди лева</i> | | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|--|--|-----------------|---------------------|
| Начисления за възнаграждения | | 137 | 127 |
| Начисления за възнаграждения за неизползван годишен платен отпуск | | 54 | 54 |
| Задължения към социалното осигуряване | | 55 | 52 |
| Начисления за осигурителни вноски за неизползван годишен платен отпуск | | 10 | 10 |
| Общо | | <u>256</u> | <u>243</u> |

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

17. Задължения за данъци

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---|-----------------|---------------------|
| Данъци върху доходите на физическите лица | 27 | 25 |
| Корпоративен данък | 67 | 3 |
| Данък върху добавената стойност | 19 | 13 |
| Данъци върху разходите | 1 | 7 |
| Общо | <u>114</u> | <u>48</u> |

18. Други текущи задължения

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|-------------------------------|-----------------|---------------------|
| Правителствени финансираня | 151 | 145 |
| Гаранции | 19 | 19 |
| Задължения към застрахователи | 3 | 9 |
| Задължения по финансов лизинг | 34 | 31 |
| Общо | <u>207</u> | <u>204</u> |

19. Приходи от продажби

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от козметични производства | 3,597 | 3,141 |
| Приходи от други производства | 216 | 1,099 |
| Приходи от предоставени услуги | 8 | 16 |
| Общо | <u>3,821</u> | <u>4,256</u> |

20. Други приходи от дейността

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от финансираня | 1 | 1 |
| Други приходи | 12 | 1 |
| Общо | <u>13</u> | <u>2</u> |

Балансовата стойност на продадените активи за първо тримесечие на 2018 г. 13 хил.лв. (31.03.2017 г.: 7 хил.лв.) е от продажба на материали.

21. Разходи за суровини и материали

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Суровини и амбалажи | 1,549 | 1,729 |
| Енергийни разходи | 51 | 41 |
| | 14 | 16 |
| Резервни части | 8 | 2 |
| Рекламни материали | 31 | 25 |
| Други материали | 36 | 35 |
| Общо | <u>1669</u> | <u>1,848</u> |

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

22. Разходи за персонала

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Възнаграждения на персонала | 509 | 437 |
| Осигурителни вноски | 117 | 101 |
| Общо | <u>626</u> | <u>538</u> |

23. Други разходи за дейността

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Дарения | 2 | |
| Представителни и изложения | 42 | 35 |
| Разходи за командировки | 8 | 29 |
| Разходи за брак | 5 | 4 |
| Други разходи | 12 | 12 |
| Общо | <u>69</u> | <u>80</u> |

24. Финансови приходи/(разходи)

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 март 2017 г. |
|---|-----------------|-----------------|
| Разходи за лихви по заеми | (11) | (23) |
| Разходи за лихви по заеми от свързани лица | (58) | (68) |
| Банкови такси | (12) | (14) |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | (33) | (13) |
| Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 26 | 14 |
| Общо | <u>(88)</u> | <u>(104)</u> |

25. Категории финансови инструменти:

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2018 г. | 31 декември 2017 г. |
|---|-----------------|---------------------|
| Финансови активи | | |
| Вземания от клиенти и доставчици | 2,958 | 2,538 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 347 | 907 |
| Общо финансови активи | <u>3,305</u> | <u>3,445</u> |
| Финансови пасиви | | |
| Задължения по заеми от свързани предприятия | 5,845 | 5,845 |
| Задължения по заеми от банки | 1,394 | 2,324 |
| Търговски задължения | 1,318 | 1,053 |
| Задължения по финансов лизинг | 148 | 141 |
| Общо финансови пасиви | <u>8,705</u> | <u>9,363</u> |

26. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват изключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар на дружеството, или при липса на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, групата оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсови цени на активен пазар, на който то се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

27. Свързани лица и сделки с тях

Свързани лица на групата:

Балтимор ООД – основен акционер

А СТАРТ 2000 ЕООД – собственик на 80% от капитала на Балтимор ООД

Константин Димитров Шаламанов – Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите на дружеството-майка и Управител на дъщерните дружества

Петър Александров Тренев – Заместник - председател на Съвета на директорите на дружеството-майка

Стефа Кръстева Йорданова – Член на Съвета на директорите на дружеството-майка

Галина Иванова Дишовска - Прокурист на дружеството-майка

Силвия Христова Дишлева – Атанасова - Прокурист на дружеството-майка

ГРУПА ЛАВЕНА

Приложения към консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

Извършени съществени сделки през отчетния период със свързани лица и задълженията към свързани лица, са както следва:

| <i>В хиляди лева</i> | Вид на сделката | Оборот | 31 март 2017г. | 31 декември 2017 г. |
|----------------------|-----------------|--------|----------------|---------------------|
| Балтимор ООД | заем | - | 5,845 | 6,845 |
| Общо | | | <u>5,845</u> | <u>6,847</u> |

По извършените през годината сделки със свързаните лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

28. Събития след датата на баланса

Няма настъпили съществени други събития до датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, които да изискват корекция или отделно оповестяване.

21.05.2018 г.

Главен счетоводител:

Юлиана Попова - Йосифова

Ръководител:

Галина Дишовска - Прокурист

