

Материали за Извънредно общо събрание на акционерите на „Градус“ АД

**25.10.2019г., 11 ч., гр. Стара Загора 6009, Парк–Хотел Стара Загора,
ул. „Хан Аспарух“ 50, зала „Тервел“,**

Дневен ред

1. Приемане на Правила за работа на Одитния комитет на Градус АД;
Проект за решение: Общото събрание приема изготвените и предложени от Одитния комитет на Градус АД Правила за работа на Одитния комитет на Градус АД;
2. Избор на регистриран одитор, който да провери и завери Индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2019г. и Консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2019 година.
Проект за решение: Общото събрание избира за регистриран одитор, който да провери и завери Индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2019г. и Консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2019 година “Бейкър Тили Клиту и Партньори” ООД, рег. № 129, ЕИК: 131349346, гр. София, 1000, ул. Стара планина №5, ет. 5, представлявано от управителя Красимира Иванова Радева.
3. Одобряване на шестмесечен финансов отчет на Дружеството за първото полугодие на 2019 г.
Проект на решение: Общото събрание одобрява шестмесечния финансов отчет на Дружеството за първото полугодие на 2019 г.
4. Одобряване на доклада на Съвета на директорите за изпълнението на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за изплащане на шестмесечен дивидент.
Проект на решение: Общото Събрание одобрява доклада на Съвета на директорите за изпълнението на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за изплащане на шестмесечен дивидент.
5. Вземане на решение по чл. 39 от Устава на Дружеството за разпределяне на печалбата и изплащане на междинен дивидент на база приетия 6-месечен финансов отчет.

Проект за решение: Общото събрание взема решение за разпределяне на 6-месечен дивидент от печалбата реализирана от Дружеството, съгласно изготвения 6-месечен финансов отчет за първото полугодие на 2019 г., при следните параметри: (i) Общ брутен размер на дивидента – 5 359 391, 62 лв. (ii) Брутен размер на дивидента за една акция – 0,022лв.; (iii) Начало на изплащане на дивидента: 26.11.2019; (iv) Срок за изплащане на дивидента: - три месеца; (v) Начин на изплащане на дивидента: чрез „Централен депозитар” АД и клонове на Уникредит Булбанк АД.

Съдържание

1. *Правила за работа на Одитния комитет на Градус АД;*
2. *Препоръка на Одитния комитет за избор на одитор на основание чл. 108, т.6 от ЗНФО;*
3. *Шестмесечен финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2019 г.*
4. *Доклад на Съвета на директорите за изпълнението на изискванията на закона за изплащане на шестмесечен дивидент*

ПРАВИЛА ЗА РАБОТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА „ГРАДУС” АД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Настоящите Правила за работа на Одитния комитет на Градус АД /Статут/ са приети на основание и отразяват изискванията на чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит.

(2) „ГРАДУС” АД е предприятие от обществен интерес по смисъла на § 1, т. 26 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

(3) В изпълнение на задълженията си по Закона за независимия финансов одит, Дружеството създава Одитен комитет.

II. СЪСТАВ И МАНДАТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

Чл. 2. Одитният комитет на „ГРАДУС” АД се състои от 3 (трима) членове – физически лица, единият от които е Председател на Одитния комитет.

Чл. 3. (1) Членовете на Одитния комитет се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите по предложение на Съвета на директорите на „ГРАДУС” АД.

(2) Членовете на Одитния комитет на „ГРАДУС” АД се избират за срок от 4 (четири) години. След изтичане на мандата членовете на Одитния комитет на „ГРАДУС” АД продължават да изпълняват своите функции до избирането на нови членове от Общото събрание на акционерите.

(3) Членовете на Одитния комитет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Чл. 4. (1) За членове на Одитния комитет на „ГРАДУС” АД се избират лица, които притежават образователно-квалификационна степен „магистър”, познания в областта, в която работи предприятието, като поне един от членовете трябва да има не по-малко от 5 (пет) години професионален стаж в областта на счетоводството или одита.

(2) За членове на Одитния комитет на „ГРАДУС” АД могат да се избират и членове на Съвета на директорите на Дружеството, които не са изпълнителни членове.

(3) Мнозинството от членовете на Одитния комитет са външни и независими от „ГРАДУС” АД. Независим член на Одитния комитет на „ГРАДУС” АД не може да е:

1. член на управителния орган, изпълнителен член на надзорния орган или служител на предприятието;

2. лице, което е в трайни търговски отношения с предприятието;

3. член на управителен или надзорен орган, прокурист или служител на лице по т. 2;

4. свързано лице с друг член на управителен или надзорен орган на предприятието от обществен интерес.

(4) Липсата на обстоятелствата по ал. 3 се установява с писмена декларация, подадена преди датата на избора до Общото събрание от всяко номинирано лице за член на Одитния комитет. Когато едно или повече от тези обстоятелства възникнат след избора, съответният член на Одитния комитет незабавно уведомява писмено Съвета на директорите на „ГРАДУС“ АД и прекратява изпълняването на функциите си, като на негово място на следващото Общо събрание се избира нов член.

(5) Председателят на Одитния комитет на „ГРАДУС“ АД се избира от неговите членове. Председателят също трябва да отговаря на изискванията по ал. 3.

(6) Всеки член на Одитния комитет може да отправи писмена мотивирана молба до Съвета на директорите на дружеството за освобождаването му от заеманата длъжност.

(7) До приемане на съответно решение от общото събрание на акционерите на дружеството за освобождаване на член на Одитния комитет същият продължава да изпълнява задълженията и отговорностите си към дружеството, освен в случаите по чл. 4, ал. 4 от тези Правила.

III. ПРАВА, ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ОТГОВОРНОСТИ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

Чл. 5. Одитният комитет на „ГРАДУС“ АД:

1. Информира Съвета на директорите на „ГРАДУС“ АД за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на Одитния комитет в този процес;

2. Наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;

3. Наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;

4. Наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

5. Проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;

6. Отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;

7. Уведомява Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО), както и Съвета на директорите на „ГРАДУС“ АД за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;

8. Отчита ежегодно дейността си пред Общото събрание на акционерите на „ГРАДУС“ АД;

9. Изготвя и предоставя на КПНРО в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;

10. Обсъжда и решава всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно настоящите Правила и действащото законодателство;

11. Изпълнява всички останали задължения, които са му вменени от настоящите Правила и действащото законодателство;

Чл. 6. Одитният комитет има право да:

1. получава съдействие от Съвета на директорите на „ГРАДУС“ АД, както и от служителите на Дружеството, при изпълнение на дейността си;

2. изисква и получава в разумни срокове от ръководството на „ГРАДУС“ АД или от упълномощени служители документи, данни, сведения и друга информация, свързана с финансовата отчетност, управлението на риска и вътрешния контрол;

3. присъства на заседания на Съвета на директорите на „ГРАДУС“ АД или на работни срещи по въпроси от компетенциите на Одитния комитет, при необходимост;

4. да извършва прегледи на процесите по финансово отчитане в предприятието, системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете и да представя препоръки и предложения, за да се гарантира тяхната ефективност;

5. да изисква и получава достъп до всякаква информация и документи, необходими за изпълнение на неговите функции и задължения;

6. изисква незабавно да бъде писмено информиран от регистрирания одитор/одиторското предприятие за всички обстоятелства, които са или биха накърнили неговата независимост при изпълнение на поетия одиторски ангажимент, съгласно изискването на чл. 31, ал. 2, т. 1 от ЗНФО;

7. изисква незабавно да бъде писмено информиран от регистрирания одитор/одиторското предприятие за установени и възможни съществени нарушения на действащото законодателство, учредителни и други вътрешни актове на „ГРАДУС“ АД, доколкото такива са станали известни на регистрирания одитор/одиторско предприятие при изпълнение на одиторския ангажимент;

8. изисква разяснение от регистрирания одитор/одиторско предприятие за характера и основанията за модифициране на одиторското мнение в одиторския доклад, както на параграфите за обръщане на внимание и по други въпроси, с които не е модифицирано одиторското мнение;

9. изисква копие от сключената задължителна застраховка «Професионална отговорност» на регистрирания одитор/одиторско предприятие;

10. получава допълнителен доклад към одиторския доклад, съгласно чл. 59 и чл. 60 от ЗНФО;

11. получава сигнали от служителите и акционерите на дружеството за допуснати грешки, неправилни или незаконни действия, свързани с процесите на финансово отчитане в предприятието;

12. разследва всички сигнали за нередности, свързани с осъществяване на неговите функции и задължения, като получава съдействие от мениджмънта на предприятието;

13. запази конфиденциалност при получаване на сигнали за докладвани и разкрити нередности, свързани с осъществяване на неговите функции и задължения.

14. получат възнаграждение за предоставената от тях услуга, определено с решение на Общо събрание на акционерите на „ГРАДУС“ АД.

15. изисква от Съвета на директорите на дружеството заплащане на разходите, свързани с осъществяване на дейността му.

Чл. 7. (1) Предприятието е длъжно да поеме разходите, направени от членовете на Одитния комитет, свързани с изпълнение на техните задължения.

(2) Възнаграждението на членовете на одитния комитет се определя от общото събрание на акционерите и трябва да е съобразено с количеството и качеството на предоставената услуга и участието им в заседанията на комитета и не може да бъде по-малко от 250 (двеста и петдесет) лева месечно.

(3) Разходите за командировки, свързани с дейността на членовете на одитния комитет, са за сметка на предприятието и не са част от възнаграждението по ал. 2.

Чл. 8. Членовете на Одитния комитет имат следните права:

1. Да участват в заседанията на Одитния комитет лично или като упълномощат писмено друг негов член;

2. Да поискат свикване на заседание на на Одитния комитет;

3. Да предлагат за разглеждане точки от дневния ред и да правят предложения за решения;

4. Да гласуват „за” или „против” предложените решения;

Чл. 9 . Членовете на Одитния комитет имат следните задължения:

1. да наблюдават процесите на финансово отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол и на системите за управление на рисковете;

2. да наблюдават независимия финансов одит в предприятието;

3. да присъстват на заседанията на Одитния комитет;

4. да уведомяват незабавно останалите членове за всички обстоятелства, които са от съществено значение за предприятието и биха допринесли за предотвратяване на грешки, злоупотреби или измами и които са им станали известни при осъществяване на техните задължения;

IV. ЗАСЕДАНИЯ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

Чл. 10. (1) Одитният комитет „ГРАДУС“ АД заседава най-малко 3 (три) пъти годишно.

(2) Председателят на Одитния комитет може да насрочи заседание по своя инициатива или по искане на член на Одитния комитет. Председателят на Одитния комитет няма право да откаже свикването на заседание.

(3) Заседанието е редовно ако на него присъстват повече от половината членове на Одитния комитет, лично или представлявани от друг член на Одитния комитет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(4) За участие в заседание на Одитния комитет на дружеството без право на глас, може да се канят членове на Съвета на директорите, регистрирания одитор, служители на дружеството, консултанти или други външни специалисти, имащи отношение към обсъжданите въпроси.

Чл. 11. (1) При осъществяване на предоставените му правомощия, Одитният комитет на „ГРАДУС“ АД се произнася с решения.

(2) Решенията се вземат с обикновено мнозинство, освен в случаите, в които законът или настоящите Правила предвиждат друго.

(3) Одитният комитет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението и са подписали протокола.

Чл. 12. (1) Одитният комитет извършва своята дейност оперативно. За всяко заседание на Одитния комитет се изготвя протокол, в който се отразяват дневния ред, взетите решения и начина на гласуване на членовете. Протоколът се подписва от всички присъствали на заседанието членове на Одитния комитет.

(2) Решенията на Одитния комитет влизат в сила след подписването на протокола от заседанието.

(3) Протоколите от заседанията на Одитния комитет, както и всички доклади и други документи, изготвяни от комитета се съхраняват в дружеството минимум 5 години, считано от края на годината, в която са изготвени.

V. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ СЪС СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 13. (1) Одитният комитет на „ГРАДУС“ АД:

1. информира Съвета на директорите на дружеството за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;

2. периодично се отчита пред Съвета на директорите на дружеството за изпълнение на своите ангажименти и отправя препоръки за подобряване на ефективното функциониране на одитния комитет на дружеството;

3. уведомява Съвета на директорите на дружеството, както и КПНРО за всяко дадено одобрение съгласно чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от Закона за независимия финансов одит в 7-дневен срок от датата на решението;

4. уведомява и отправя препоръки до Съвета на директорите в предвидените от закона случаи и по собствена преценка;

5. извършва преглед и прави предложения до Съвета на директорите на дружеството за актуализация на настоящите Правила;

6. може да присъства на заседания на Съвета на директорите на дружеството, на които се обсъждат въпроси от неговата компетентност.

(2) Съветът на директорите на „ГРАДУС” АД:

1. осигурява подходящо ежегодно обучение за всички членове на одитния комитет на дружеството и обезпечава необходимия бюджет за изпълнение на функциите му в дружеството;

2. осигурява достатъчни ресурси на одитния комитет за ефективно изпълнение на задълженията му;

(3) Членовете на Съвета на директорите и служителите на дружеството са длъжни да оказват съдействие на одитния комитет при изпълнение на дейността му, включително да предоставят в разумни срокове поисканата от него информация.

VI. ОТЧЕТНОСТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

Чл. 14. (1) Одитният комитет на „ГРАДУС” АД ежегодно отчита дейността си пред общото събрание на акционерите на дружеството като представя Доклад за дейността си през съответната финансова година.

(2) Докладът на одитния комитет на дружеството се представя до Съвета на директорите и е част от писмените материали за общото събрание на акционерите, на което следва да бъде разгледан.

(3) Членовете на одитния комитет могат да присъстват на заседанието на общото събрание на акционерите, на което следва да бъде разгледан годишният доклад на комитета за съответната финансова година, без право на глас, освен ако са акционери на дружеството.

VII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящите Правила са изготвени в съответствие със Закона за независимия финансов одит.

§ 2. Изменения и допълнения на настоящите Правила се правят по реда на тяхното приемане.

§ 3. Промени в законодателството, които отменят или изменят отделни разпоредби на настоящите Правила не водят до нищожност на Правилата като цяло.

Настоящите Правила са приети с протокол от заседание на одитния комитет на 11.06.2019 г. и са одобрени от Съвета на директорите на „ГРАДУС” АД с решение от 14.06.2019

Настоящите Правила са предложени за одобрение на Общо събрание на акционерите на „ГРАДУС” АД, което ще се проведе на 25.10.2019 г.

До акционерите
на „Градус АД”

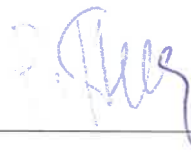
ПРЕПОРЪКА

На основание чл.108, т.6 от ЗНФО, Одитният комитет препоръчва на Общото събрание на акционерите на „Градус АД” да избере одиторско дружество „Бейкър Тили Клиту и Партньори” ООД, рег. номер 129, представлявано от Красимира Иванова Радева – Управител, за извършване на независим финансов одит на „Градус АД” през 2019 година.

Одитният комитет получи от одиторско дружество „Бейкър Тили Клиту и Партньори” ООД, рег. номер 129, представлявано от Красимира Иванова Радева – Управител, документирана оценка съгласно изискването на чл.6 от Регламент (ЕС) ном.537/2014 относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес.

Тази препоръка е за подновяване на одитния ангажимент и не е повлияна от трета страна. На Одитния комитет не е наложена клауза от вида, посочен в чл.16, §6 от Регламент (ЕС) ном. 537/2014 относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес.

Председател на Одитния комитет:



/Радка Пенева/

ГРАДУС АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 30 ЮНИ 2019

	Бележка	30.06.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	4	1	-
Нематериални активи	5	167	3
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	264 960	264 960
Активи по отсрочени данъци	7	48	53
Общо нетекущи активи		265 176	265 016
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	21	43 452	55 389
Вземания от дивиденди	21	3 500	9 081
Други текущи вземания и предплатени разходи	8	62	-
Пари и парични еквиваленти	9	26 498	3 145
Общо текущи активи		73 512	67 615
ОБЩО АКТИВИ		338 688	332 631
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	10	243 609	243 609
Премииен резерв	10	62 287	62 287
Неразпределена печалба	10	8 379	26 700
Общо собствен капитал		314 275	332 596
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	21	3	-
Задължения за данъци	11	1 032	4
Задължения към персонала и за социално осигуряване	12	32	31
Задължения от дивиденди	21	23 332	-
Други задължения		14	-
Общо текущи пасиви		24 413	35
Общо пасиви		24 413	35
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		338 688	332 631

Дата: 20.08.2019 г.

Съставител:

А. Боева
 /Антоанета Боева/

Изпълнителен Директор:

/Иван Ангелов/

Председател на СД:

/Лука Ангелов/

Бележките са неразделна част от този междинен финансов отчет.

Миссис
 20.08.2019



ГРАДУС АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 ЮНИ 2019

	Бележка	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018 (неодитиран)
		BGN'000	BGN'000
Приходи от услуги	13.1	60	-
Приходи от дивиденди	13.2	5 998	21 326
Разходи за материали		(2)	-
Разходи за външни услуги	14	(43)	(177)
Разходи за амортизация	5	(1)	-
Разходи за персонала	15	(208)	(184)
Други разходи за дейността	16	(40)	(21)
Печалба от обичайната дейност		5 764	20 944
 Финансови приходи	17	281	-
Финансови разходи	17	-	(11)
Финансови приходи / (разходи), нетно		281	(11)
 Печалба преди данъци		6 045	20 933
 Данъци	18	(5)	39
Нетна печалба за периода		6 040	20 972
 Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		6 040	20 972

Дата: 20.08.2019 г.

Съставител:

А. Боева
 /Антоанета Боева/

Изпълнителен Директор:

/Иван Ангелов/

Председател на СД:

/Лука Ангелов/



Бележките са неразделна част от този междинен финансов отчет.

ММММ
 20.08.2019



ГРАДУС АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 ЮНИ 2019

	Основен капитал	Премияен резерв	Неразпределена печалба/натрупана загуба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31.12.2017	221 000	44 200	(1)	265 199
Нетна печалба за периода (неодитирана)	-	-	20 972	20 972
Салдо на 30.06.2018 (Неодитирано)	221 000	44 200	20 971	286 171
Салдо на 31.12.2018	243 609	62 287	26 700	332 596
Нетна печалба за периода	-	-	6 040	6 040
Разпределение на печалба за дивиденди	-	-	(24 361)	(24 361)
Салдо на 30.06.2019	243 609	62 287	8 379	314 275

Дата: 20.08.2019 г.

Съставител:

Antoaneta Boeva
 /Антоанета Боева/

Изпълнителен Директор:

Ivan Angelov
 /Иван Ангелов/

Председател на СД:

Ivan Angelov
 /Иван Ангелов/

Бележките са неразделна част от този междинен финансов отчет.

Antoaneta Boeva
 20.08.2019



ГРАДУС АД
ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 ЮНИ 2019

	01.01.2019 г. - 30.06.2019г. BGN'000	01.01.2018 г. - 30.06.2018г. (неодитиран) BGN'000
Парични потоци за оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	59	-
Плащания на доставчици	(77)	(157)
Плащания свързани с персонала	(207)	(73)
Платени/(възстановени) данъци, без данъци върху печалбата, нетно	(45)	-
Други плащания за оперативна дейност	(1)	5
Нетни парични потоци за оперативна дейност	(271)	(225)
Парични потоци за инвестиционна дейност		
Покупки на материални и нематериални активи	(199)	(3)
Възстановени заеми предоставени на свързани лица	12 000	-
Получени лихви по предоставени заеми на свързани лица	244	-
Постъпления от дивиденди от дъщерни дружества	11 579	-
Нетни парични потоци от / (за) инвестиционна дейност	23 624	(3)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на капитал	-	40 696
Други постъпления	-	40 684
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	81 380
Нетно намаление/увеличение на пари и парични еквиваленти	23 353	81 152
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	3 145	240
Пари и парични еквиваленти в края на периода	26 498	81 392

Дата: 20.08.2019 г.

Съставител:

А. Боева
 /Антоанета Боева/

Изпълнителен Директор:

Иван Ангелов
 /Иван Ангелов/

Председател на СД:

Дука Ангелов
 /Дука Ангелов/

Бележките са неразделна част от този междинен финансов отчет.

Мисс
 20.08.2019



ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

1. Статут и предмет на дейност

„Градус“ АД гр. Стара Загора е учредено на 28 ноември 2017г.

Адрес на управление: гр. Стара Загора, кв. „Индустиален“, Птицекланица „Градус“

Булстат: 204882907

„Градус“ АД е публично дружество, регистрирано на 30 юли 2018г. от Комисията за финансов надзор.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса

Капиталът на дружеството се състои от 243 608 710 (двеста четиридесет и три милиона шестстотин и осем хиляди седемстотин и десет) непривилегировани поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Предметът на дейност на дружеството е: Инвестиции в дялове и акции на дружества, придобиване и управление на участия в български и чуждестранни дружества; извършване на дейност като холдингово дружество; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация.

Собственост и управление

Акционерната структура на дружеството към 30.06.2019г. е както следва:

- Лука Ангелов Ангелов - 40,72% от капитала
- Иван Ангелов Ангелов - 20,36% от капитала
- Ангел Иванов Ангелов - 20,93% от капитала
- Юридически лица - 15,71% от капитала
- Индивидуални акционери - 2,28% от капитала

Органи на управление на Дружеството

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Съветът на директорите:

Към 30.06.2019, съветът на директорите се състои от трима (3) членове в състав:

Лука Ангелов Ангелов – Председател на Съвета на директорите на „Градус“ АД

Иван Ангелов Ангелов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Градус“ АД

Георги Александров Бабев - Член на Съвета на директорите на „Градус“ АД

Одитен комитет:

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица, натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

Одитният комитет е в състав:

- Радка Димчева Пенева – Председател на Одитния комитет;
- Петя Радославова Панова – член на Одитния комитет;
- Георги Александров Бабев – член на Одитния комитет.

Към 30.06.2019 г. Градус АД има средносписъчен състав от 2 души, назначени на трудов договор.

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

2. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейски съюз и при спазване принципа на действащото предприятие и историческа цена.

Този междинен финансов отчет е индивидуален финансов отчет на „Градус“ АД за второ тримесечие на 2019г.

Дружеството ще изготви междинен консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз до 30 Август 2019г.

Функционална валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя финансови отчети в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лева.

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв.), освен ако нещо друго изрично не е показано.

3. Значими счетоводни политики

(а) Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутуирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход (ако има такива).

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последваща оценка

Дълготрайните материални активи след тяхното първоначално придобиване се отчитат по модела на преоценената стойност по МСС 16. Справедливата стойност на дълготрайните материални активи се определя на базата на пазарни доказателства, представени в доклад, изготвен от одобрен лицензиран оценител.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (Продължение)

Преоценка се предвижда да се извършва на всеки 3 години. Когато справедливата стойност се промени значително за по-кратък период от време, преоценката може да се прави по-често, за да се гарантира, че тяхната балансова стойност към съответната отчетна дата не се различава съществено от справедливата им стойност. Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи / други разходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат или отпишат по друга причина, сумите, включени в преоценен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив.

Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Приетите амортизационни норми са както следва:

	2019 годишна аморт.норма в %	2018 годишна аморт.норма в %
Сгради и съоръжения	1.5	1.5
Машини и оборудване	8	8
Транспортни средства	10	10
Компютърно оборудване	33.3	33.3
Стопански инвентар	10	10
Други дълготрайни активи	4 – 10	4 – 10

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са незначителни) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(в) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

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. Нематериалните активи се отписват от отчета 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 нематериалните активи се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(в) Нематериални активи (Продължение)

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само, когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

	годишна амортиз. норма в %
□ Софтуер	33.3

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции или дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, която представлява:

- справедливата стойност на възнаграждението, което е платено за придобиване на акции или дялове и/или
- стойността на внесения паричен дружествен дял и/или
- стойността на апортираните дялове срещу издадените акции, която стойност е определена от назначени от съда оценители, вкл. преките разходи по придобиването на инвестицията, намалена със загубите от обезценка.

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции.

Притежаваните от Дружеството инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия и индикатори за обезценка, същата се изчислява като разлика при съпоставянето на балансовата стойност спрямо възстановимата стойност на инвестицията и тя се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка тя се признава в отчета за всеобхватния доход.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях, на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите.

(д) Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018г.

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(д) Финансови инструменти (Продължение)

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (дългови и капиталови инструменти).

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки, търговски вземания и заеми към свързани лица.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови или капиталови инструменти)

Дружеството няма такива активи.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството няма такива активи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(д) Финансови инструменти (Продължение)

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността.

Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Очаквана кредитна загуба от финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по предоставени заеми на свързани и трети лица и паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент.

Очакваните кредитни загуби се признават на две фази:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във фаза 2.

Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив (очаквани кредитни загуби за целия живот на инструмента).

Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск“.

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания, активите по договори с клиенти и лизингови вземания дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(д) Финансови инструменти (Продължение)

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски и други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството няма такива пасиви.

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие; да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):

- обичайната дейност,
- в случай на неизпълнение/просрочие, и
- в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(е) Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти.

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9. Очакваната кредитна загуба от вземанията се представя в „Обезценка на активи“ в отчета за всеобхватния доход.

(ж) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се представя 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.
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани нетно от дружеството в парични потоци от финансова дейност.

(з) Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по цена на придобиване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(и) Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, свързани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация.

Приходите от лихви се признават в съответствие с фазата, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

(й) Приходи

Обичайните приходи на дружеството са от дивиденди и предоставяне на услуги.

Приходите от дивиденди се признават в текущата печалба или загуба на датата, когато дружеството придобие правото да получи плащането, в резултат на взето решение за разпределение на натрупаните печалби в дъщерните дружества.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условието за плащане могат да се идентифицират;

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента.

(к) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от лихви по вземания и нетна печалба от курсови разлики.

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчет за всеобхватния доход.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи във фаза 1 и 2. За финансови активи във фаза 3 приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана с очаквани кредитни загуби).

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(л) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(м) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

(н) Ключови приблизителни оценки и предположения

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми, търговски вземания и активи по договори с клиенти

Имерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), е област, която изисква използването на съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например, вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като:

- а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;
- б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;
- в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,

г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

3. Значими счетоводни политики (Продължение)

(и) Ключови приблизителни оценки и предположения

Приблизителни оценки при признаване на приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Въпреки несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, Дружеството не очаква да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Полезен живот на дълготрайни активи – Дружеството преглежда определения полезен живот на амортизируемите дълготрайни активи на края на всеки отчетен период.

Признаване на данъчни активи - При признаването на отсрочените данъчни активи се оценява вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите Дружеството да генерира в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

Обезценка на инвестиции – Инвестициите в дъщерни предприятия се оценяват по себестойност. Към края на всеки отчетен период ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на инвестициите в дялове и дъщерни дружества. Ръководството не е установило индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 30.06.2019г.

(о) Нови стандарти и разяснения

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези промени да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“ (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окажат съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначалното му прилагане.

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

4. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева

	Компютри	Общо
Отчетна стойност		
Салдо на 31 декември 2017	-	-
Салдо на 31 декември 2018	-	-
Придобити	1	1
Салдо на 30 юни 2019	1	1
Амортизация		
Салдо на 31 декември 2017	-	-
Салдо на 31 декември 2018	-	-
Салдо на 30 юни 2019	-	-
Балансова стойност		
Балансова стойност на 31 декември 2017	-	-
Балансова стойност на 31 декември 2018	-	-
Балансова стойност на 30 юни 2019	1	1

5. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти.

В хиляди лева

	Софтуер	Лицензи	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 31 декември 2017	-	-	-	-
Придобити	4	-	-	4
Салдо на 31 декември 2018	4	-	-	4
Придобити	-	80	85	165
Салдо на 30 юни 2019	4	80	85	169
Амортизация				
Салдо на 31 декември 2017	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2018	(1)	-	-	(1)
Амортизация за периода	(1)	-	-	(1)
Салдо на 30 юни 2019	(2)	-	-	(2)
Балансова стойност				
Балансова стойност на 31 декември 2018	3	-	-	3
Балансова стойност на 30 юни 2019	2	80	85	167

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

6. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 30 юни 2019 г. и 31 декември 2018г. Дружеството притежава дялове в следните дружества:

Дружество	Държава	Участие – лева	Дял в капитала - %
Лора-2004 ЕООД	България	11 100	100
Жюлив ЕООД	България	16 200	100
Милениум 2000 ЕООД	България	35 700	100
Градус-1 ЕООД	България	149 760	100
Градус-98 АД	България	52 200	99,94
Общо:		264 960	

Градус-1 ЕООД притежава 96% от капитала на Градус-3 АД, което е и ефективното участие на Градус АД в Градус-3 АД.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества.

Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема и/или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; загуби на пазари, клиенти или технологични проблеми, отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал, тенденции на влошаване на основни финансови показатели, както и намаляване на пазарната капитализация. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители. Като база за прогнозите на паричните потоци преди данъци са използвани финансовите бюджети, разработени от съответните дружества, покриващи пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието им, вкл. прогнози за основни икономически показатели на национално ниво и на ниво ЕС/Балканите.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр. Изчисленията са направени със съдействието на независим лицензиран оценител.

В резултат на направените изчисления към 30.06.2019 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни предприятия (2018г. : 0 хил.лв.)

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

7. Отсрочени данъчни активи

Признатите отсрочени данъчни активи се дължат на следните позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
<i>В хиляди лева</i>						
Данъчна загуба	45	50	-	-	45	50
Доходи на физически лица	2	2	-	-	2	2
Провизия за очаквани кредитни загуби	1	1	-	-	1	1
Нетни данъчни активи	48	53	-	-	48	53

Движение във временните разлики през периода 01.01.2019 – 30.06.2019

В хиляди лева

	Баланс 31.12.2018	Печалби и загуби	Баланс 30.06.2019
Данъчна загуба	50	(5)	45
Доходи на физически лица	2	-	2
Провизия за очаквани кредитни загуби	1	-	1
Общо:	53	(5)	48

Движение във временните разлики през периода 01.01.2018 – 31.12.2018

В хиляди лева

	Баланс 31.12.2017	Печалби и загуби	Баланс 31.12.2018
Данъчна загуба	-	50	50
Доходи на физически лица	-	2	2
Провизия за очаквани кредитни загуби	-	1	1
Общо:	-	53	53

8. Други вземания и предплатени разходи

В хиляди лева

	30.06.2019	31.12.2018
Данъци за възстановяване	45	-
Разходи за бъдещи периоди	17	-
Общо	62	-

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

9. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2019	31.12.2018
Парични средства на каса	1	1
Парични средства по разплащателни сметки	26 497	3 144
Общо парични средства и парични еквиваленти	26 498	3 145

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти като незначителни. Дружеството не е начислявало очаквана кредитна загуба за паричните средства и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал

Основен капитал

Основният капитал се състои от:

	Брой акции с право на глас	Стойност в хил. лева
Към 31 декември 2017г.	221 000 000	221 000
Емисия на акции	22 608 710	22 609
Към 31 декември 2018г.	243 608 710	243 609
Към 30 юни 2019г.	243 608 710	243 609

Общият брой на акциите към 30.06.2019г. е 243 608 710 с номинална стойност 1 лев всяка. Основният капитал е изцяло внесен.

Акционери на „Градус“ АД към 30 юни 2019г. са както следва:

	Брой акции с право на глас	% Акционерен дял
Лука Ангелов Ангелов	99 195 645	40,72
Иван Ангелов Ангелов	49 597 823	20,36
Ангел Иванов Ангелов	50 997 822	20,93
Юридически лица	38 265 454	15,71
Индивидуални акционери	5 551 966	2,28
Общо:	243 608 710	100,00

Акционери на „Градус“ АД към 31 декември 2018г. са както следва:

	Брой акции с право на глас	% Акционерен дял
Иван Ангелов Ангелов	99 195 645	40,72
Лука Ангелов Ангелов	99 195 645	40,72
Юридически лица	38 134 878	15,65
Индивидуални акционери	7 082 542	2,91
Общо:	243 608 710	100,00

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

10. Собствен капитал (Продължение)

Собствен капитал

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2019	31.12.2018
Основен капитал	243 609	243 609
Премиен резерв – законов резерв	24 361	24 361
Премиен резерв	37 926	37 926
Натрупана печалба	2 339	26 700
Печалба за периода	6 040	-
Общо собствен капитал	314 275	332 596

Основният капитал е представен по номинална стойност на издадените и платени акции. Постъпленията над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

11. Задължения за данъци

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2019	31.12.2018
Данък върху разходите	-	1
Данъци върху доходите на физическите лица	3	3
Данък върху дивидент	1 029	-
	1 032	4

12. Задължения към персонала и за социално осигуряване

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2019	31.12.2018
Задължения към персонала	29	29
Задължения по социално осигуряване	3	2
Общо	32	31

13.1. Приходи от услуги

<i>В хиляди лева</i>	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Обучение	60	-
Общо	60	-

13.2. Приходи от дивиденди

<i>В хиляди лева</i>	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
„Градус-1“ ЕООД	-	1 500
„Милениум 2000“ ЕООД	1 000	10 331
„Лора-2004“ ЕООД	500	-
„Градус-98“ АД	2 498	6 995
„Жюлив“ ЕООД	2 000	2 500
Общо	5 998	21 326

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

14. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Такси и комисионни	-	108
Консултантски дейности	15	6
Разходи за одит	12	30
Разходи за маркетинг и реклама	1	14
Преводачески услуги	6	10
Наем	2	1
Други	7	8
Общо	43	177

15. Разходи за персонала

В хиляди лева

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Разходи за текущи възнаграждения	198	178
Разходи за осигуровки	10	6
Общо	208	184

16. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Разходи за командировки	2	10
Представителни разходи	-	11
Непризнати данъци	38	-
Общо	40	21

17. Финансови приходи/разходи

В хиляди лева

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Приходи от лихви по предоставени заеми	281	-
Банкови такси	-	(11)
Общо	281	(11)

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

18. Разходи за данъци

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Данъчна печалба за периода	50	-
Текущ разход за данъци върху печалбата за периода – 10% (2018 г.: 10%)	(5)	-
Отсрочени данъци върху печалбата свързани с: Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	39
Общо (разход)/приход от данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(5)	39
	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за периода	6 045	20 933
Данъци върху печалбата - 10% (2018 г.: 10%)	(605)	(2 093)
Непризнати приходи за данъчни цели	600	2 132
Общо (разход)/приход от данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(5)	39

19. Финансови инструменти

Категории финансови инструменти:

Финансови активи по амортизирана стойност	30.06.2019	31.12.2018
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от дивиденди	3 500	9 081
Вземания по предоставени заеми и услуги на свързани лица	43 452	55 389
Пари и парични еквиваленти	26 498	3 145
Общо:	73 450	67 615

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо съгласно политиката, определена от управителя. Управителят е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, вземания по дивиденди и по предоставени заеми.

Кредитен е рискът, при който контрагентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по кредитните вземания.

19. Финансови инструменти (Продължение)

Вземания

Дружеството не е сегментирало вземанията в различни групи, тъй като смята, че те имат сходни характеристики, а за всеки тип финансов актив е направило анализ на събираемостта в различните диапазони на възрастовия анализ. Прилаганите проценти на провизиране се базират на дните на просрочие според възрастовия анализ. Първоначално тези проценти се определят на бази исторически данни, наблюдавани от дружеството, за период от 2 години.

Дружеството е анализирано ефектите върху изчислените проценти за неизпълнение на база исторически данни на прогнозна информация за определени макроикономически параметри като БВП и процент на безработицата. Ръководството е направило анализ на бъдещата информация относно тези параметри и е определило, че ефектите са незначителни, поради което историческите проценти на загубите не са коригирани за 2018 г.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *вземанията* дружеството прилага опростен подход за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Предоставени заеми и финансови гаранции

Дружеството измерва кредитния риск на предоставените заеми към свързани лица като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD). За определяне на кредитния риск ръководството на дружеството използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение за отделни контрагенти. Дейността, финансовото състояние на заемополучателя и стойността на полученото обезпечение се включва в оценката на риска.

Дружеството счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск (преместване от фаза 1 във фаза 2), когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

- Заемополучателят е в просрочие над 60 дни;
- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и икономически условия, в които кредитополучателят оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на кредитополучателя;

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично.

Дружеството определя финансов инструмент в неизпълнение и с кредитна загуба (преместване от фаза 1 или 2 във фаза 3), когато отговаря на един или повече от следните критерии :

- Заемополучателят е с просрочие над 90 дни;
- Заемополучателят има значителни финансови затруднения;
- Заемополучателят е в процедура по несъстоятелност/ликвидация.

Изчисление на очакваните кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от произведението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

19. Финансови инструменти (Продължение)

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив;
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. Стойността на LGD е намалена с частта от финансовия актив, който е застрахован.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

При определянето на 12-месечните и за целия живот на инструмента PD, EAD и LGD е използвана и прогнозна информация. Ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби.

Очакваните кредитни загуби на дадени заеми, класифицирани във Фаза 1, се определят на база на очакваните кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

В хиляди лева	Предоставен заем към 30.06.2019г	Лихвен процент	Вероятност от неизпълнение в %	Загуба при неизпълнение	Очаквани кредитни загуби	Предоставен заем нетно
„Градус-1“ ЕООД	18 800	1.05%	0.02%	18 800	(5)	18 795
„Градус-3“ АД	10 400	1.05%	0.02%	10 400	(2)	10 398
„Милениум 2000“ ЕООД	3 300	1.05%	0.02%	3 300	(1)	3 299
„Лора-2004“ ЕООД	10 900	1.05%	0.02%	10 900	(3)	10 897
Общо	43 400			43 400	(11)	43 389

Валутен риск

Към момента този риск е минимален, тъй като Дружеството няма сделки във валути различни от българският лев.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства. Дружеството не изпитва недостиг на парични средства.

Лихвен риск

Дружеството няма лихвоносни финансови пасиви към 30.06.2019г.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

19. Финансови инструменти (Продължение)

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви са основно краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя в съответствие с методологията за оценяване, съответстваща на ниво 3 съгласно йерархията на справедливите стойности.

Справедливи стойности сравнени с балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности включени в отчета за финансово състояние са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2019		31.12.2018	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Вземания от дивиденди	3 500	3 500	9 081	9 081
Вземания по предоставени заеми и услуги на свързани лица	43 452	43 452	55 389	55 389
Пари и парични еквиваленти	26 498	26 498	3 145	3 145
Общо активи отчитани по амортизирана стойност	73 450	73 450	67 615	67 615

20. Сегментно отчитане

Към 30.06.2019г. Дружеството идентифицира един оперативен сегмент – управление на дружества.

Сегментните приходи, разходи и резултати включват:

	Управление на дружества	Общо	Управление на дружества	Общо
	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)	01.01.2018 – 30.06.2018 (неодитиран)
Приходи на сегмента	6 058	6 058	21 326	21 326
Разходи на сегмента	(294)	(294)	(382)	(382)
Резултат:	5 764	5 764	20 944	20 944
Финансови приходи/разходи, нетно	281	281	(11)	(11)
Печалба преди данъци върху печалбата	6 045	6 045	20 933	20 933
Разходи за данъци върху печалбата	(5)	(5)	39	39
Нетна печалба за годината	6 040	6 040	20 972	20 972

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

20. Сегментно отчитане (Продължение)

Сегментните активи включват:

	Управление на дружества 30.06.2019	Общо 30.06.2019	Управление на дружества 31.12.2018	Общо 31.12.2018
Дълготрайни активи	168	168	3	3
Инвестиции в дъщерни дружества	264 960	264 960	264 960	264 960
Активи по отсрочени данъци	48	48	53	53
Вземания от свързани лица	43 452	43 452	55 389	55 389
Вземания от дивиденди	3 500	3 500	9 081	9 081
Други текущи вземания	62	62	-	-
Пари и парични еквиваленти	26 498	26 498	3 145	3 145
Активи на сегмента	338 688	338 688	332 631	332 631
Общо активи	338 688	338 688	332 631	332 631

Сегментните пасиви включват:

	Управление на дружества 30.06.2019	Общо 30.06.2019	Управление на дружества 31.12.2018	Общо 31.12.2018
Задължения към свързани лица	3	3	-	-
Задължение към персонала и за социално осигуряване	32	32	31	31
Задължения за данъци	1 032	1 032	4	4
Задължения за дивиденди	23 332	23 332	-	-
Други текущи задължения	14	14	-	-
Пасиви на сегмента	24 413	24 413	35	35
Общо пасиви	24 413	24 413	35	35

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

21. Сделки със свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет собствениците, дружествата под техен контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях се третираат като свързани лица, а именно:

Свързани лица:	Свързаност
Лука Ангелов Ангелов	Собственик на капитала
Иван Ангелов Ангелов	Собственик на капитала
„Градус-1 ЕООД“	Дружество под общ контрол
„Градус-3“ АД	Дружество под общ контрол
„Милениум 2000“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Градус-98“ АД	Дружество под общ контрол
„Жюлив“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Лора-2004“ ЕООД	Дружество под общ контрол
„Енерджи-2“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Агро Инвест-7“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Мирена“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Голд Агро-2005“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Аязмо“ АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Мариета“ ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Търговски дом“ ЕООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Волф“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Бисер Олива“ АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
ЕТ „Градус-Иван Ангелов-55“	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Екуити Инвест-1“ АД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Екуити Инвест-2“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„М.О.Стара Загора“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Бисер Дистрибушън“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Загора Ойл“ ООД	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Ауто Спа Център“	Свързаност чрез лице, имащо значително влияние
„Ел Джи Ауто“ ООД	Свързаност чрез лице, член на СД

Транзакции с ключов ръководен персонал

Начислените възнаграждения на директорите и членовете на съвета са текущи и са в размер на 181 хил. лева (за периода към 30.06.2018г. - 162 хил. лева)

Предоставените заеми на свързани лица са:

В хиляди лева	Лихвен процент	Падеж	Обезпечение	Предоставен заем към 30.06.2019г	Предоставен заем към 31.12.2018г
„Градус-1“ ЕООД	1.05%	07-08.2019	Не	18 795	19 396
„Градус-3“ АД	1.05%	07-09.2019	Не	10 398	19 996
„Милениум 2000“ ЕООД	1.05%	07.2019	Не	3 299	4 999
„Лора-2004“ ЕООД	1.05%	07.2019	Не	10 897	10 998
Общо:				43 389	55 389

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

21. Сделки със свързани лица (Продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделката 01.01.2019 - 30.06.2019	Общо задължения 30 юни 2019
Свързани лица с Градус АД			
„Градус-1“ ЕООД	Наем офис	1	1
„Енерджи-2“ ООД	Наем МПС	2	2
Общо задължения			3

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделката 01.01.2019 - 30.06.2019	Общо вземания 30 юни 2019
Свързани лица с Градус АД			
„Градус-1“ ЕООД	Услуга	12	14
„Градус-1“ ЕООД	Предоставени заеми	-	18 795
„Градус-1“ ЕООД	Начислени лихви	107	16
„Градус-3“ АД	Услуга	12	-
„Градус-3“ АД	Предоставени заеми	-	10 398
„Градус-3“ АД	Начислени лихви	87	9
„Милениум 2000“ ЕООД	Услуга	12	-
„Милениум 2000“ ЕООД	Предоставени заеми	-	3 299
„Милениум 2000“ ЕООД	Начислени лихви	25	3
„Лора-2004“ ЕООД	Услуга	12	12
„Лора-2004“ ЕООД	Предоставени заеми	-	10 897
„Лора-2004“ ЕООД	Начислени лихви	62	9
„Градус-98“ АД	Услуга	12	-
„Жюлив“ ЕООД	Услуга	12	-
Общо вземания от предоставени услуги и заеми			43 452
„Лора“ ЕООД	Дивиденди	500	500
„Милениум 2000“ ЕООД	Дивиденди	1 000	1 000
„Градус-98“ АД	Дивиденди	2 498	1 000
„Жюлив“ ЕООД	Дивиденди	2 000	1 000
Общо вземания от дивиденди			3 500
Общо вземания от свързани лица			46 952

На дата 10.06.2019г. общото събрание на акционерите на Дружеството взема решение за разпределение на дивиденди в размер на 24 361 хил.лв. от натрупана печалба. От тази сума е удържан изискуемия по закон данък (виж бележка 11).

ГРАДУС АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30.06.2019

21. Сделки със свързани лица (Продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделката 01.01.2018 - 30.06.2018 (неодитиран)	Общо вземания 31 декември 2018
Свързани лица с Градус АД			
„Градус-1“ ЕООД	Предоставени заеми	-	19 396
„Градус-3“ АД	Предоставени заеми	-	19 996
„Милениум 2000“ ЕООД	Предоставени заеми	-	4 999
„Лора-2004“ ЕООД	Предоставени заеми	-	10 998
Общо вземания по предоставени заеми			55 389
„Градус-1“ ЕООД	Дивиденди	1 500	1 000
„Милениум 2000“ ЕООД	Дивиденди	10 331	5 731
„Лора-2004“ ЕООД	Дивиденди	-	350
„Градус-98“ АД	Дивиденди	6 995	2 000
Общо вземания от дивиденди			9 081
Общо вземания от свързани лица			64 470

22. Събития след отчетната дата

На дата 16.07.2019г. Дружеството сключи анекси за удължаване на срока за изплащане до Юли 2020г. по предоставени заеми на свързани лица с текущ падеж Юли 2019г.

През Август 2019г. Дружеството сключи анекси за удължаване на срока за изплащане до Август 2020г. по предоставени заеми на свързани лица с текущ падеж Август 2019г.

Няма други събития след датата на баланса, които да изискват оповестяване в настоящия индивидуален междинен финансов отчет.

„ГРАДУС“ АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 30 юни 2019 година

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ. Обща информация за Градус АД	3
1. Регистрация и предмет на дейност	3
1.1. Акционерна структура на Дружеството към 30.06.2019г.	3
1.2. Съвет на директорите	4
1.3. Одитен комитет	5
II. Обективен преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено	5
2. Показатели, характеризиращи резултатите от основна дейност	5
2.1. Резултати от дейността	5
2.2. Рискови фактори за дейността	7
III. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите	7
3. Анализ на основни показатели	7
3.1. Нефинансова декларация	8
3.2. Персонал	8
IV. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен междинния финансов отчет	8
V. Вероятно бъдещо развитие на предприятието	8
VI. Действия в областта на научноизследователската дейност	9
VII. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон	9
VIII. Наличие на клонове на предприятието	9
IX. Използвани от предприятието финансови инструменти	9

I. Въведение

1. Регистрация и предмет на дейност

„Градус“ АД (Дружеството) е дружество, регистрирано в България, в Търговския регистър на Агенция по вписванията, с ЕИК: 204882907 на 28 ноември 2017г.

Дружеството е предприятие „майка“.

Регистрирано е за неопределен срок

Адрес на управление:

Република България,

гр. Стара Загора 6000, ж. к. „Индустиален“, Птицекланица „Градус“.

На 30.07.2018 г. с решение №770 – ПД/30.07.2018г., Комисия за финансов надзор вписа „Градус“ АД, като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН.

Акциите на дружеството се търгуват на основен пазар на БФБ с борсов код GR6.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

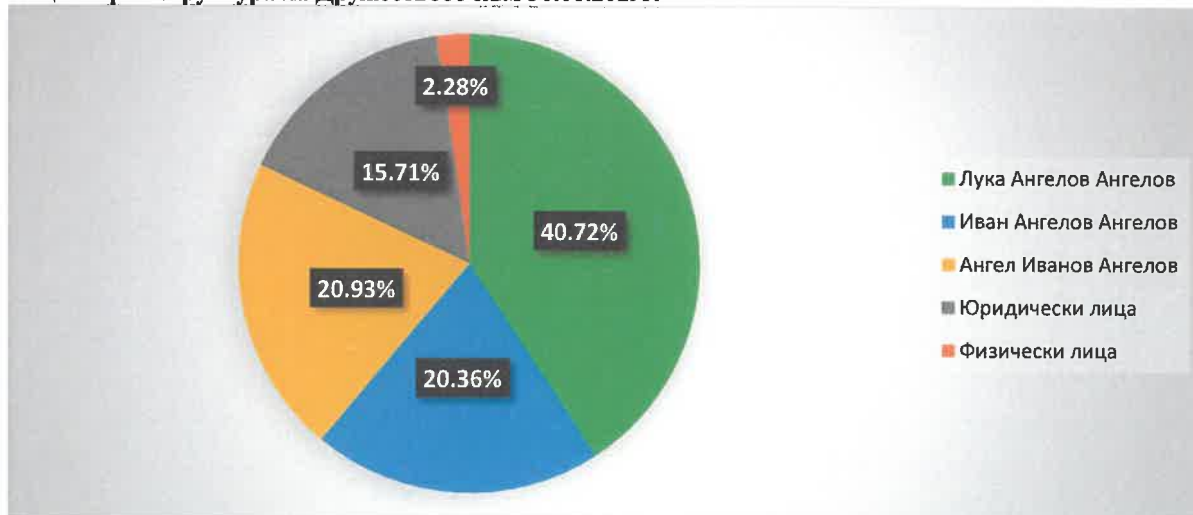
Предметът на дейност на дружеството е: Инвестиции в дялове и акции на дружества, придобиване и управление на участия в български и чуждестранни дружества; извършване на дейност като холдингово дружество; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация.

1.1. Основен акционерен капитал

Към 30.06.2019г. регистрираният акционерен капитал на „Градус“ АД възлиза на 243 609 хил. лева, разпределени в 243 608 710 броя акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на „Градус“ АД са обикновени, поименни, безналични с право на глас

Акционерна структура на Дружеството към 30.06.2019г.



1.2. Съвет на директорите

Градус АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите.

Съветът на директорите се състои от трима (3) членове в състав към 30.06.2019г.:

- Лука Ангелов Ангелов – Председател на Съвета на директорите на „Градус“ АД
- Иван Ангелов Ангелов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Градус“ АД
- Георги Александров Бабев - Член на Съвета на директорите на „Градус“ АД

Участието на членовете на съвета 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:

Лука Ангелов Ангелов

1.1. Като неограничено отговорен съдружник – НЕ

1.2. Притежава пряко над 25 на сто от капитала на:

„Екуити Инвест-1“ АД (ЕИК 204750154), „Екуити Инвест-2“ ООД (ЕИК 204746138), „Енерджи-2“ ООД (ЕИК 123655788), „Агро Инвест-7“ ООД (ЕИК 123654743), „Мирена“ ООД (ЕИК 123655806), „Голд Агро-2005“ ООД (ЕИК 119642703), „Волф“ ООД (ЕИК 123760892), „Мариета“ ЕООД (ЕИК 123655770), „Бисер Дистрибушън“ ООД (ЕИК 200090633), „Градус“ АД (ЕИК 204882907)

и непряко, чрез „Градус“ АД:

„Жюлив“ ЕООД (ЕИК 119053781), „Милениум 2000“ ЕООД (ЕИК 119591422), „Градус-98“ АД (ЕИК 123120561), „Градус-1“ ЕООД (ЕИК 822132592), „Лора-2004“ ЕООД (ЕИК 123658624), „Градус-3“ АД (ЕИК 123152751)

и непряко, чрез „Мариета“ ЕООД в „Търговски дом“ ЕООД (ЕИК 123644254)

1.3. Участва в ръководни органи на:

„Екуити Инвест-1“ АД (ЕИК 204750154), „Екуити Инвест-2“ ООД (ЕИК 204746138), „Жюлив“ ЕООД (ЕИК 119053781), „Милениум 2000“ ЕООД (ЕИК 119591422), „Градус-98“ АД (ЕИК 123120561), „Енерджи-2“ ООД (ЕИК 123655788), „Агро Инвест-7“ ООД (ЕИК 123654743), „Градус-1“ ЕООД (ЕИК 822132592), „Мирена“ ООД (ЕИК 123655806), „Лора-2004“ ЕООД (ЕИК 123658624), „Голд Агро-2005“ ООД (ЕИК 119642703), „Градус-3“ АД (ЕИК 123152751), „Волф“ ООД (ЕИК 123760892), „Мариета“ ЕООД (ЕИК 123655770), „Бисер Олива“ АД (ЕИК 123036597).

Иван Ангелов Ангелов

1.1. Като неограничено отговорен съдружник – ЕТ „Градус-Иван Ангелов-55“ (ЕИК 112038433)

1.2. Притежава пряко над 25 на сто от капитала на:

„Екуити Инвест-1“ АД (ЕИК 204750154), „Екуити Инвест-2“ ООД (ЕИК 204746138), „Енерджи-2“ ООД (ЕИК 123655788), „Агро Инвест-7“ ООД (ЕИК 123654743), „Мирена“ ООД (ЕИК 123655806), „Голд Агро-2005“ ООД (ЕИК 119642703), „Волф“ ООД (ЕИК 123760892), „Градус“ АД (ЕИК 204882907), „Загора Ойл“ ООД (ЕИК 202473858),

и непряко, чрез „Градус“ АД:

„Жюлив“ ЕООД (ЕИК 119053781), „Милениум 2000“ ЕООД (ЕИК 119591422), „Градус-98“ АД (ЕИК 123120561), „Градус-1“ ЕООД (ЕИК 822132592), „Лора-2004“ ЕООД (ЕИК 123658624), „Градус-3“ АД (ЕИК 123152751)

1.3. Участва в ръководни органи на:

„Екуити Инвест-1“ АД (ЕИК 204750154), „Екуити Инвест-2“ ООД (ЕИК 204746138), „Жюлив“ ЕООД (ЕИК 119053781), „Милениум 2000“ ЕООД (ЕИК 119591422), „Градус-98“ АД (ЕИК 123120561), „Енерджи-2“ ООД (ЕИК 123655788), „Агро Инвест-7“ ООД (ЕИК 123654743), „Градус-1“ ЕООД (ЕИК 822132592), „Мирена“ ООД (ЕИК 123655806), „Лора-2004“ ЕООД (ЕИК 123658624), „Голд Агро-2005“ ООД (ЕИК 119642703), „Волф“ ООД (ЕИК 123760892)

Георги Александров Бабев

1.1. Като неограничено отговорен съдружник – НЕ

1.2. Притежава пряко над 25 на сто от капитала на „Ел Джи Ауто“ ООД (ЕИК 205395076)

1.3. Участва в ръководни органи на:

„Ел Джи Ауто“ ООД (ЕИК 205395076)

1.3. Одитен комитет

Одитният комитет е в състав:

- Радка Димчева Пенева – Председател на Одитния комитет;
- Петя Радославова Панова – член на Одитния комитет;
- Георги Александров Бабев – член на Одитния комитет.

II. Обективен преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

2. Показатели, характеризиращи резултатите от основна дейност

Градус АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност. Дружеството е насочило своята дейност в управлението на дъщерните предприятия и разпределяне на финансите между тях.

Към 30.06.2019г. Дъщерните дружества в групата са:

		% участие
Лора-2004 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Жюлив ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Милениум 2000 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Градус-1 ЕООД	ефективен процент на участие	100,00
Градус-3 АД	ефективен процент на участие чрез Градус-1 ЕООД	96,00
Градус-98 АД	ефективен процент на участие	99,94

Основният предмет на дейност на дружествата в групата на “Градус” АД е концентриран в сектора „Птицевъдство“, с изключение на дружества, чийто предмет на дейност е „производство на комбинирани фуражи и търговия“.

Към настоящия момент на ръководството не са известни тенденции и събития, които да окажат значително влияние върху бъдещата дейност и резултати на дружеството.

2.1. Резултати от дейността

За периода 01.01.2019г. – 30.06.2019г. дружеството е реализирало нетна печалба в размер на **6 040** хил. лв. (за периода 01.01.2018г. – 30.06.2018г. - дружеството е реализирало нетна печалба в размер на **20 972** хил. лв.).

Резултатите във финансовия отчет на дружеството са пряко зависими от дейността на дъщерните дружества.

2.1.1. Приходи на дружеството:

ПРИХОДИ	01-06/2019г. в хил. лева	01-06/2018г. в хил. лева	Промяна %	Относителен дял за 2019 %
Приходи от дейността				
Приходи от дивиденди	5 998	21 326	-72	94.62%
Приходи от услуги	60	-	100	0,94%
Финансови приходи				
Приходи от лихви	281	-	-	4.44%
Общо	6 339	21 326	-70	100%

• Основният приход за периода 01.01.2019г. – 30.06.2019г., оказващ най-голямо влияние върху текущия финансов резултат на Дружеството, се дължи на разпределението на дивиденди от дъщерните дружества, които са в резултат на търговската им дейност за 2018 година.

• Основният приход за периода 01.01.2018г. – 30.06.2018г., оказващ най-голямо влияние върху текущия финансов резултат на Дружеството, се дължи на разпределението на дивиденди от дъщерните дружества, които са в резултат на търговската им дейност от минали години.

Приходите от дивиденди по дружества, са както следва::

Дъщерно дружество	01-06/2019г. в хил. лева	01-06/2018г. в хил. лева	Относителен дял %
„Милениум 2000“ ЕООД	1 000	10 331	16.67%
„Градус-98“ АД	2 498	6 995	41.65%
„Жюлив“ ЕООД	2 000	2 500	33.34%
„Градус-1“ ЕООД	-	1 500	-
„Лора-2004“ ЕООД	500	-	8.34%
Общо	5 998	21 326	100.00%

- Приходите от лихви са във връзка с предоставените заеми на дъщерните дружества.

Условията, при които са предоставени заемите на дъщерните дружества са както следва:

Дъщерно дружество	Валута	Договорена главница в х.лв.	Падеж	Лихвен %	Салдо към 30.06.2019г. с вкл. лихва	Салдо към 31.12.2018г.
„Градус-3“ АД	лева	12 000	17.07.2019	1,05%	10 407	11 998
	лева	1 000	02.08.2019	1,05%	-	-
	лева	5 000	27.08.2019	1,05%	-	4 999
	лева	3 000	03.09.2019	1,05%	-	2 999
	лева	500	17.09.2019	1,05%	-	-
„Градус-1“ ЕООД	лева	12 000	17.07.2019	1,05%	12 007	11 998
	лева	1 000	05.08.2019	1,05%	400	1 000
	лева	1 000	14.08.2019	1,05%	1 001	1 000
	лева	5 400	27.08.2019	1,05%	5 403	5 398
„Милениум 2000“ ЕООД	лева	5 000	17.07.2019	1,05%	3 302	4 999
„Лора-2004“ ЕООД	лева	11 000	17.07.2019	1,05%	10 906	10 998
Общ размер		56 900			43 426	55 389

Предоставените заеми на дъщерните дружества са текущи. Целта на заемите е подпомагане развитието на съществуващи и нови бизнес линии, описани в Проспект за публично предлагане на ценни книжа, както и за финансиране на оперативната им дейност.

2.1.2. Разходи на дружеството:

Разходи за дейността:

РАЗХОДИ	01-06/2019г. в хил. лева	01-06/2018г. в хил. лева	Промяна %	Относителен дял за 2019 %
Разходи за дейността				
Разходи по икономически елементи				
Разходи за материали	2	-	-	0.68%
Разходи за външни услуги	43	177	-76	14.63%
Разходи за амортизации	1	-	-	0.34%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	208	184	13	70.75%
Други	40	21	90	13.60%
Общо:	294	382	-23	100%
Финансови разходи				
Разходи за банкови такси	-	11		
Общо:	-	11		
Общо разходи за дейността	294	393		

През отчетния период с най-висок дял на разходите са разходите за възнаграждения. Подробна разбивка на разходите може да се намери в бележките към финансовия отчет.

2.2. Рискови фактори за дейността

Към настоящия момент на ръководството на Градус АД не са известни конкретни тенденции и събития, които биха повлияли пряко на бъдещата дейност на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, на които Дружеството е изложено, с цел да установява лимити за поемане на рискове. На базата на извършения анализ на тези рискове, Дружеството разработва и внедрява съответни контроли, чрез които да осигури контрол върху тези рискове. Тази политика, както и изградените контроли за управлението на рисковете, подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения във външните и вътрешните условия, в които действа Дружеството.

Кредитен риск

Кредитен риск е налице при възникване на загуба, когато една страна по финансов инструмент не успее да изпълни задължение съгласно условие на договор.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на всеки отделен клиент. Дружеството измерва кредитния риск на предоставените заеми към свързани лица, като използва вътрешни оценки, които отразяват вероятността от неизпълнение.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на своите задължения, свързани с финансовите пасиви. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Към 30.06.2019г. Дружеството няма задължения по финансови пасиви.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Към момента този риск е минимален.

Управление на финансовия риск

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 акционерите. През периода, приключващ на 30.06.2019г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

III. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

3. Основни финансови показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Дружеството, ръководството ще следи някои основни показатели свързани с дейността. Тези показатели са насочени най-вече към размера на печалбата, нивото на дълг и ефективност.

Основните показатели, свързани с печалбата, които Дружеството следи, са следните :

• EBITDA марж (EBITDA/продажби)

	30.06.2019	30.06.2018
EBITDA (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	5 765	20 944
Приходи	6 339	21 326
EBITDA марж	<u>90.94%</u>	<u>98.21%</u>

ЕФЕКТИВНОСТ

- **Коефициент на ефективност на разходите** (общо разходи/общо приходи)

	30.06.2019	30.06.2018
Общо разходи	294	393
Общо приходи	6 339	21 326
Ефективност на разходите	<u>0.05</u>	<u>0.02</u>

- **Коефициент на ефективност на приходите** (общо приходи/общо разходи)

	30.06.2018	30.06.2018
Общо приходи	6 339	21 326
Общо разходи	294	393
Ефективност на приходите	<u>21.56</u>	<u>54.26</u>

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2019г. показва, че приходите изцяло покриват разходите на дружеството и по този начин може да посрещне поетите ангажменти за дивиденди, както и да финансира дружествата от портфейла на Групата.

3.1. Нефинансова декларация

Градус АД е дружество от холдингов тип и не извършва собствена производствена и търговска дейност, не произвежда и не предлага на пазара собствени стоки. Дейността на дружеството е фокусирана приоритетно в управлението на дъщерните дружества и разпределяне на финансите между тях. Дружеството, като предприятие майка в голяма група, ще изготвя и включи консолидирана нефинансова декларация в годишния консолидиран финансов отчет.

3.2. Персонал

Към 30.06.2019г. Градус АД има средносписъчен състав от 2 души, назначени на трудов договор. Всички служители на дружеството са с висше образование и квалификация, отговарящи на изискванията за заеманата длъжност.

През отчетния период дружеството не е наемало лица на временна заетост.

Към 30.06.2019г. разкритите длъжности в дружеството са:

- Директор за връзки с инвеститорите;
- Главен счетоводител.

IV. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен междинния финансов отчет

На дата 16.07.2019г. Дружеството сключи анекси за удължаване на срока за изплащане до Юли 2020г. по предоставени заеми на свързани лица с текущ падеж Юли 2019г.

През Август 2019г. Дружеството сключи анекси за удължаване на срока за изплащане до Август 2020г. по предоставени заеми на свързани лица с текущ падеж Август 2019г.

Няма други събития след датата на баланса, които да изискват оповестяване в настоящия индивидуален междинен финансов отчет.

V. Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Дружеството продължава да следва своята инвестиционна политика по отношение на инвестициите в дъщерните предприятия, главно за увеличаване обема продажби при основните сегменти. Ръководството се стреми да осигури стабилност в пазарната капитализация на дружествата от групата, с цел гарантиране вложенията на акционерите и тяхната доходност.

VI. Действия в областта на научноизследователската дейност

За периода 1-6/2019г. в Дружеството не са извършвани изследвания и развойна дейност

VII. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

За отчетния период няма придобити собствени акции

VIII. Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма клонове

IX. Използвани от предприятието финансови инструменти

Към 30.06.2019г. финансови инструменти на Дружеството са:

Финансови активи по амортизирана стойност	30.06.2019	31.12.2018
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от дивиденди	3 500	9 081
Вземания по предоставени заеми и услуги на свързани лица	43 452	55 389
Пари и парични еквиваленти	26 498	3 145
Общо:	<u>73 450</u>	<u>67 615</u>

20 август 2019 година

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/Иван Ангелов/



ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД:

/Лука Ангелов/

✓

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
ГРАДУС АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния междинен финансов отчет на **ГРАДУС АД** („Дружеството“), съдържащ индивидуален междинен отчет за финансовото състояние към 30 юни 2019 г., индивидуален междинен отчет за всеобхватния доход, индивидуален междинен отчет за промените в собствения капитал и индивидуален междинен отчет за паричните потоци за периода от 01 януари 2019 г. до 30 юни 2019 г., както и пояснителните приложения към индивидуалния междинен финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален междинен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 30 юни 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за периода от 01 януари 2019 г. до 30 юни 2019 г., в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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 междинен финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния междинен финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Кодекса на СМСЕС и ЗНФО. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Бележка 2 към индивидуалния междинен финансов отчет, където е посочено, че към датата на издаване на настоящия индивидуален междинен финансов отчет, все още не е издаден консолидирания междинен финансов отчет на Дружеството за периода от 01 януари 2019 г. до 30 юни 2019 г. Ръководството планира да издаде консолидирания междинен финансов отчет на Дружеството не по-късно от 30 август 2019г. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка, са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния междинен финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния междинен финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Оценка на инвестиции Дружеството притежава инвестиции в дъщерни дружества в размер на 264 960 хил.лв. включени в бележка 6 към индивидуалния междинен финансов отчет. Прегледът на индикаторите и тестовите на ръководството за необходимост от обезценка на инвестициите в тези дъщерни дружества е сложен процес, който налага ръководството да прилага съществени предположения, различни преценки и приблизителни оценки от негова страна по отношение на бъдещата възвръщаемост на инвестициите като за целите на измерване на възстановимата стойност се използва методът на дисконтираните бъдещи парични потоци. Последните са определени конкретно за всяко дъщерно дружество, като то е третирано като отделен обект, генериращ парични потоци (ОГПП), и се вземат предвид редица фактори като: специфика на дейността и локацията, бизнес средата, предходен опит с това дружество, очакван растеж на обемите на продажби през следващите отчетни периоди, подходяща дисконтова норма, други рискове и пр. Поради това на тези	В тази област нашите одиторски процедури включиха: • Разглеждане и оценка на направените от Дружеството анализи на инвестициите му във всяко от дъщерните дружества и нейния потенциал на възвръщаемост чрез прилагане на метода на дисконтиране на бъдещите парични потоци; • Анализи и оценка на уместността на изготвените бюджети и прогнози от Дружеството към 30 юни 2019 г.; • Анализи и оценка на адекватността на основните преценки и допускания, използвани от ръководството на Дружеството, включително и на дисконтовата норма, при прилагането на модела на дисконтираните парични потоци; • Преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството относно оценката на инвестициите в дъщерните дружества.

оценки на ръководството е присъща несигурност.

Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители, външни за Дружеството експерти.

Поради обстоятелствата, че:

- а) процесът на определяне и тестване на евентуални загуби от обезценка на инвестициите в дъщерни дружества предполага множество преценки, по-високо ниво на субективност и несигурност при прогнозните допускания, включващи прогнозни приходи, прогнозни парични потоци и темп на растеж и
- б) съществеността на самия отчетен обект, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния междинен финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален междинен финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуалния междинен финансов отчет, който не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния междинен финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния междинен финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният междинен финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, 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 междинен 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 междинен финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на 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 междинен 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 междинен финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният междинен финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния междинен финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществен интерес от тази комуникация.


Красимира Радева

Регистриран одитор
Управител



Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
София, ул.Стара Планина 5, ет.5
20 август 2019 година

ДОКЛАД

ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ГРАДУС АД, ГР. СТАРА ЗАГОРА

ОТНОСНО: ИЗПЛАЩАНЕ НА 6-МЕСЕЧЕН ДИВИДЕНТ

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на Градус АД, гр. Стара Загора, на заседание, проведено на 20.08.2019 г. при спазване на разпоредбите на чл.115в, ал.2, т.1 от ЗППЦК.

Целта на доклада е запознаване на акционерите на дружеството, че на база счетоводна информация, оповестена в 6 месечен финансов отчет за 2019г., ГРАДУС АД разполага с достатъчно средства за изплащане на 6 месечен дивидент и изплащането му няма да доведе до задлъжнялост към кредитори, бюджет, персонал и др.

Съгласно устав на ГРАДУС АД и съобразно разпоредбите на ЗППЦК, позволяващо компаниите да разпределят 6 месечен дивидент, Дружеството възнамерява да предложи такъв за разпределение на извънредно общо събрание на акционерите. На база актуална финансова информация акционерите ще имат възможност да направят информиран избор, с оглед защита на интересите и развитието на компанията, както и интересите на инвеститорите.

Съветът на директорите предлага да разпредели брутен дивидент в размер на или 0,022 лв. брутен дивидент за 1 акция. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери на 14-тия ден след ОСА, на което е взето решение за изплащане на дивидент. Това е причината в този доклад да не бъдат кокретизирани броят акции в обръщение и общата сума за изплащане на дивидент. Приблизителните стойности са следните: 5 359 391, 62 лв. брутен дивидент и 243 608 710 акции в обращение към 30.6.2019г. Съгласно нормативната уредба Дружеството следва да осигури изплащането на гласувания на общото събрание на акционерите дивидент в 60-дневен срок от провеждането му.

2. Финансова информация

Градус АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност. Дружеството е насочило своята дейност в управлението на дъщерните предприятия и разпределяне на финансите между тях.

2.1. Приходи на дружеството:

ПРИХОДИ	01-06/2019г. в хил. лева	01-06/2018г. в хил. лева	Промяна %	Относителен дял за 2019 %
Приходи от дейността				
Приходи от дивиденди	5 998	21 326	-72	94.62%
Приходи от услуги	60	-	100	0.94%
Финансови приходи				
Приходи от лихви	281	-	-	4.44%
Общо	6 339	21 326	-70	100%

- Основният приход за периода 01.01.2019г. – 30.06.2019г., оказващ най-голямо влияние върху текущия финансов резултат на Дружеството, се дължи на разпределението на дивиденди от дъщерните дружества, които са в резултат на търговската им дейност за 2018 година.

• Основният приход за периода 01.01.2018г. – 30.06.2018г., оказващ най-голямо влияние върху текущия финансов резултат на Дружеството, се дължи на разпределението на дивиденди от дъщерните дружества, които са в резултат на търговската им дейност от минали години.

2.2. Разходи за дейността:

РАЗХОДИ	01-06/2019г. в хил. лева	01-06/2018г. в хил. лева	Промяна %	Относителен дял за 2019 %
Разходи за дейността				
Разходи по икономически елементи				
Разходи за материали	2	-	-	0.68%
Разходи за външни услуги	43	177	-76	14.63%
Разходи за амортизации	1	-	-	0.34%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	208	184	13	70.75%
Други	40	21	90	13.60%
Общо:	294	382	-23	100%
Финансови разходи				
Разходи за банкови такси	-	11		
Общо:	-	11		
Общо разходи за дейността	294	393		

3. Основни финансови показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Дружеството, ръководството следи някои основни показатели свързани с дейността. Тези показатели са насочени най-вече към размера на печалбата, нивото на дълг и ефективност.

• EBITDA марж (EBITDA/продажби)

	30.06.2019	30.06.2018
EBITDA (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	5 765	20 944
Приходи	6 339	21 326
EBITDA марж	90.94%	98.21%

ЕФЕКТИВНОСТ

• Коефициент на ефективност на разходите (общо разходи/общо приходи)

	30.06.2019	30.06.2018
Общо разходи	294	393
Общо приходи	6 339	21 326
Ефективност на разходите	0.05	0.02

• Коефициент на ефективност на приходите (общо приходи/общо разходи)

	30.06.2018	30.06.2018
Общо приходи	6 339	21 326
Общо разходи	294	393
Ефективност на приходите	21.56	54.26

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2019г. показва, че приходите изцяло покриват разходите на дружеството и по този начин може да посрещне поетите ангажменти за дивиденди, както и да финансира дружествата от портфейла на Групата.

Дружеството няма инвестиционни кредити и ползва краткосрочно финансиране до една година.

Към 30.06.2019г. финансови инструменти на Дружеството са:

Финансови активи по амортизирана стойност	30.06.2019	31.12.2018
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от дивиденди	3 500	9 081
Вземания по предоставени заеми и услуги на свързани лица	43 452	55 389
Пари и парични еквиваленти	26 498	3 145
Общо:	<u>73 450</u>	<u>67 615</u>

Настоящият доклад е съставен от Съвета на директорите на „Градус“ АД, приет с протокол от 20.08.2019 г. и е част от материалите по дневния ред на свиканото за 25.10.2019г. Общо събрание на акционерите на Дружеството.

Членове на съвета на директорите:


Иван Ангелов Ангелов


Лука Ангелов Ангелов


Георги Александров Бабев