

„БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 47 е одобрен и подписан от името на ”БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД от:

Изпълнителен директор:

ВАЛЕНТИН ГЕОРГИЕВ

Съставител:

АРСЕНИЯ БАШЕВА

Смолян, м. февруари 2020 г.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	9
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	9
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	10
База за изготвяне	11
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	11
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	12
Промени в счетоводната политика	12
Минимална сравнителна информация	15
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.	15
Оповестявания за комплекта финансови отчети	15
Допустимо алтернативно третиране	16
Финансов обзор от ръководството	16
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	17
Приходи от договори с клиенти	17
Такси за Обслужване	18
Приходи от лихви	18
Приходи от дивиденди	18
РАЗХОДИ	18
Общи и административни разходи	18
Финансови приходи и разходи	19
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	19
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	19
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	20
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	20
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	20
Първоначално признаване и оценяване	20
Последваща оценка на финансови активи	21
Обезценка на финансови активи	22
Отписване на финансови активи	22
Последващата оценка на финансови пасиви	23
Отписване на финансови пасиви	23
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	23
Компенсирание на финансов актив и финансов пасив	24
Пари и парични еквиваленти	24
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	24
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	25
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	25
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	26
Данък върху добавената стойност (ДДС)	27
ПРОВИЗИИ	27
КАПИТАЛ	27
Разпределяне на дивидент	27

Собствени акции	27
Конвертируеми облигации	28
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	28
Признаване на приходите	28
Провизия за съмнителни вземания.....	28
Тестове за обезценка на активи	28
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	29
Справедливата стойност на некотираните инвестиции	29
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	29
Провизии	30
Условни активи и пасиви	30
Провизии за гаранции	30
Провизии за реструктуриране	30
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	31
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	32
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	32
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	32
1. <i>Отчет за всеобхватния доход</i>	32
1. 1. Приходи	32
1. 1. 1. Нетни приходи от продажби.....	32
1. 2. Разходи.....	32
1. 2. 1. Разходи за външни услуги.....	32
1.2. 2. Разходи за амортизации	32
1.2. 3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала.....	32
1.2. 4. Финансови приходи/разходи (нетно)	33
1.2. 5. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	33
1.2. 6. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	33
1.2. 7. Доход на акция	33
2. <i>Отчет за финансовото състояние</i>	34
Нетекущи активи	34
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34
2.2. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	34
2.3. Търговски и други нетекущи вземания.....	35
2.4. Активи по отсрочени данъци.....	35
2. 5. Нетекущи финансови активи	35
Текущи активи	36
2. 6. Текущи търговски и други вземания	36
2. 7. Текущи финансови активи	36
2. 8. Парични средства	37
Собствен капитал	37

2. 9. 1. Основен капитал	37
2. 9. 2. Резерви	37
2. 9. 3. Финансов резултат	37
Текущи пасиви	37
2. 10. Други нетекущи финансови пасиви	38
2. 11. Текущи търговски и други задължения	38
2. 12. Текущи данъчни задължения	38
2. 13. Други текущи финансови пасиви.....	39
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	39
1. <i>Свързани лица и сделки със свързани лица</i>	39
2. <i>Дивиденди</i>	40
3. <i>Цели и политика за управление на финансовия риск</i>	40
<i>Оценка</i>	40
<i>Информация за финансовия риск</i>	41
Кредитен риск	41
Ликвиден риск.....	42
Лихвен риск	42
Валутен риск.....	43
Пазарен риск	43
4. <i>Управление на капитала</i>	44
5. <i>Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика</i>	44
6. <i>Корекции на приблизителни оценки</i>	44
7. <i>Условни активи и пасиви</i>	45
8. <i>Събития след края на отчетния период</i>	45
9. <i>Възнаграждение за одит</i>	45
10. <i>Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние</i>	45

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: “Булгар Чех Инвест Холдинг” АД

Съвет на директорите:

Председател: Валентин Методиев Георгиев

Членове:

- 1. Валентин Методиев Георгиев**
- 2. Иван Илианов Иванов**
- 3. Изпълнителен директор: Валентин Методиев Георгиев**

Съставител: Арсения Башева

Държава на регистрация на Дружеството: България

Седалище и адрес на регистрация:

гр. Пловдив, ул. Белград №2, ет.2

Обслужващи банки:

ОББ АД – клон Смолян
Тексим Банк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на дружеството:

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, инвестиране и инвестиционно кредитиране; Маркетинг, борсови операции, инженеринг, собствена търговска дейност и други търговски сделки, незабранени със закон.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е регистрирано по закона за Данъчното производство под данъчен № 1217056779. Извършено е вписване в Единния държавен регистър на стопанските субекти „БУЛСТАТ” под идентификационен код № 120054800, както и в Държавно обществено осигуряване. Дружеството е регистрирано по закона за ДДС през 2012г.

Дата на финансовия отчет: 31. 12. 2019 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2019 г. и завършваща на 31.12.2019 г.

Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2018 г. и завършваща на 31. 12. 2018 г.

Дата на одобрение за публикуване: 11 февруари 2020 г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 11 февруари 2020 г.

Структура на капитала

“БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД (дружеството или холдингът) е публично акционерно дружество, регистрирано в Смолянски окръжен съд по фирмено дело № 756 по описа за 1996 г. със седалище в гр. Смолян, ул. „Хан Аспарух“ № 4 и пререгистрирано в Търговския регистър с БУЛСТАТ: 120 054 800 Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД.

Общото събрание на акционерите от 07 януари 1998 приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд Булгар Чех Инвест АД на Булгар Чех Инвест Холдинг АД.

Дружеството е с капитал 1 191 105,00 лева, разпределен в 1 191 105 обикновени поименни акции. Капиталът на дружеството е акционерен и се притежава от множество физически лица и няколко юридически лица. Началния капитал, с който е регистрирано дружеството е 256 хил. лева, а увеличението произтича от двукратните пререгистрации в увеличение и намаление до настоящия му размер, в т.ч. от капитализиране на полагащи се дивиденди. През текущия отчетен период са настъпили промени в капитала на дружеството, свързани с продажба на акции на ЮЛ.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр. Пловдив, ул. “Белград” 2, ет.2.

Акционер	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Юридически лица	289 050	289 050	289 050	24.27%	171 350	171 350	171 350	14%
Физически лица	902 055	902 055	902 055	75.73%	1 019 755	1 019 755	1 019 755	86%
Общо:	1 191 105	1 191 105	1 191 105	100%	1 191 105	1 191 105	1 191 105	100%

Регулаторна рамка

ЗАКОН за публичното предлагане на ценни книжа

Н А Р Е Д Б А № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 90 от 2003 г., изм. и доп., бр. 12 и 101 от 2006 г.)

НАРЕДБА № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН

НАРЕДБА от 17.12.1997 г. за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане (обн., ДВ, бр. 124 от 23.12.1997)

НАРЕДБА № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези консолидирани финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз. В тях инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчети към 31 декември 2019г., тъй като съгласно изискванията на националното счетоводно законодателство няма задължение.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

МСФО 3 Бизнес комбинации

МСФО 5 Нетекущи (дълготрайни) активи, държани за продажба и преустановени дейности.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка.

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети.

МСФО 11 Съвместни споразумения.

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия.

МСФО 13 Оценка по справедлива стойност.

Международни счетоводни стандарти (МСС)

МСС 1 Представяне на финансови отчети

МСС 2 Материални запаси

МСС 7 Отчет за паричните потоци

МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки

МСС 10 Събития след датата на отчетния период

МСС 11 Договори за строителство

МСС 12 Данъци върху дохода

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения

МСС 17 Лизинги

МСС 18 Приходи

МСС 19 Доходи на наети лица

МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове

МСС 23 Разходи по заеми

МСС 24 Оповестяване на свързани лица

МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен през 2008 г.)

МСС 32 Финансови инструменти: представяне

МСС 33 Доходи на акция

МСС 36 Обезценка на активи

МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи.

МСС 38 Нематериални активи

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

МСС 40 Инвестиционни имоти.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2019г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите”.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са приложими за финансовата година, започваща на 1 януари 2019г.:

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **МСФО 16 Лизинг** - приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив- финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги.
- **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Изменения на МСФО 9: Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация** –(издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
 - МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
 - МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
 - МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.
- **Изменения на МСС 19** - Изменение, съкращаване или уреждане на плана – (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Дружеството е променило счетоводната си политика и не е правило корекции вследствие, след приемането на МСФО 16 Лизинг.

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг със задна дата от 1 януари 2019 г., но не е преизчислявала сравнителни данни за отчетния период 2018 г., както е разрешено от специфичните преходни разпоредби в стандарта. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от новите правила за лизинг, следователно се признават в началния баланс на 1 януари 2019 г.

След приемането на МСФО 16, дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които по-рано бяха класифицирани като „оперативен лизинг“ съгласно принципите на МСС 17

Лизинг. Тези задължения се оценяват по настоящата стойност на останалите лизингови плащания, дисконтирани с помощта на диференциран лихвен процент на заемане от 1 януари 2019 г.

За лизингови договори, класифицирани по-рано като финансов лизинг, предприятието признава балансовата стойност на лизинговия актив и задължението за лизинг непосредствено преди прехода като балансова стойност на актива с право на ползване и задължението за лизинг към датата на първоначалното им прилагане. Принципите на измерване на МСФО 16 се прилагат едва след тази дата. Това доведе до корекции на измерванията от Олв. за гаранции за остатъчна стойност и Олв. за променливи лизингови плащания въз основа на индекс или ставка. Преоценките на задълженията за лизинг бяха признати като корекции на свързаните активи за използване на правото веднага след датата на първоначалното им прилагане.

При прилагането на МСФО 16 за първи път, дружеството използва следните практически целесъобразни средства, разрешени от стандарта:

- прилагане на единна дисконтова ставка към портфолио от лизинг с разумно сходни характеристики;
- разчитане на предишни оценки за това дали лизингът е обременяващ като алтернатива за извършване на преглед на обезценка - няма обременяващи договори към 1 януари 2019 г.;
- отчитане на оперативен лизинг с остатъчен срок на лизинг по-малък от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизинги;
- изключване на първоначални преки разходи при измерване на актива с правото на ползване към датата на първоначалното им прилагане и
- използване на предходен преглед при определяне на срока на лизинга, когато договорот съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

Повечето изменения, изброени по-горе, нямат никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане** (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- **Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8** (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- **Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7** (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху трансакциите в обзиримо бъдеще.

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все 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 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 Застрахователни договори** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021)
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменения на МСФО 3- Определение за бизнес** - (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- **Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.)ю
- **Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост** (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- **Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО7)** - (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

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

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2019 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Нематериални активи;
- Други финансови активи;
- Търговски вземания.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- отчет за финансовото състояние към края на периода;

- отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- отчет за промените в собствения капитал за периода;
- отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети. Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2012 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;

- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;

- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- договорът е одобрен от страните по него;

- могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;

- могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;

- договорът има търговска същност;

- има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;

- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

- Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;

- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

- Етап 3 – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

- Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

- Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Такси за Обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признава пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирувани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита, и които са свързани с обичайната дейност.

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята не се амортизира	

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в ия отчет за всеобхватния доход до неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета на финансовото състояние по по-ниската от себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи, въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансово състояние, когато и само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на инструмента. При първоначално признаване, Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив / пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи / пасиви освен

тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването / издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сепълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии,

вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба. За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка. За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено, или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсирание на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирани.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разхода по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи, по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в други всеобхватен доход като хедж на паричен поток)

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които са оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2019 г., е както следва:

За периода 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд.
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж.. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;

- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

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

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати, или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите в ия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, който се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

ПРОВИЗИИ

Когато, на датата на отчитане, Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятност модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на акциите емитирани, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларираны (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал в отчет на финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в

капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват в отчет за всеобхватния доход.

Конвертируеми облигации

Когато се издават конвертируеми облигации, (нето на разходите за тяхното издаване) постъпленията се разделят, с цел да се идентифицира отделно компонента на задължението (равно на нетната настояща стойност на техните планирани бъдещи парични потоци, прилагайки лихвени проценти на датата на издаване на подобни облигации, които нямат опция за конвертиране). Останалата част от постъплението по облигацията се счита за опция за конвертиране и се кредитира/ отнася към капиталовия резерв. Капиталовият компонентът се отчита по амортизирана стойност, докато не се погаси да конвертирането на опцията или до падежа на облигацията. Капиталовият компонент не е обект на повторна оценка впоследствие отново.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите и финансови отчети, Дружеството е направила значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение, въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време, се съставяне на оценката.

При определени обстоятелства, Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемента ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе, пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице никакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират, доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат, начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете, отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка, изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане. (както е отразено в бележка ..).

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило "събитие - загуба", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив.

Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка, още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителни преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството, за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата, генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност, вече може да не бъде възстановяема – например, когато материални запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност, и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Справедливата стойност на некотираните инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорошни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите, чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване, отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще, или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави

предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това, измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на сучи, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази рисковете специфични за задължението оценки около на подходящ дисконтов процент за да отразява специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъде оценена, за да се определи дали е достатъчно подробен плана, за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи, е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават, защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно, определянето условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Опции за удължаване и прекратяване; значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определянето на срока на лизинговия договор

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен).

Срокът на лизинговия договор се преразглежда ако опцията за удължаване бъде действително упражнена или ако Дружеството е било задължено да я упражни. Наличието на достатъчна сигурност се преразглежда само ако настъпи значително събитие или промяна в обстоятелствата, засягащи тази оценка, които са под контрола на лизингополучателя.

Суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност

Първоначално Дружеството оценява и признава сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност като част от стойността на пасива по лизинга. Обикновено очакваната остатъчна стойност към момента на стартиране на лизинга е равна или по-голяма от гарантираната стойност и следователно Дружеството не очаква да плати нищо по гаранцията. В края на всеки отчетен период очакваните остатъчни стойности се преразглеждат, за да се отразят действителните остатъчни стойности, постигнати върху съпоставими активи и очакваните бъдещи цени.

Към 31 декември 2019 г., не се очаква да бъдат дължими (недисконтирани) и не са включени в изчислението на пасива по лизинга, следователно са изключени от пасива по лизинга.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;

в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или извършва преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- ✓ началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети, Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2019 г.	2018 г.
Приходи от договори с клиенти за продажби на услуги, в т.ч.:	-	2
Продажби на услуги		1
Продажби на наеми		1
Общо	-	2

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Други разходи за външни услуги	29	2
Юридическо обслужване, счетоводно обслужване, одит	29	7
Комисионна поддръжка регистър	3	3
Данъци и такси	1	1
Комисионни по покупка на акции	18	
Общо	80	13

1.2. 2. Разходи за амортизации

Разходи за амортизации		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи за амортизации на административни	1	1
дълготрайни материални активи	1	1
Общо	1	1

1.2. 3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за персонал		
Разходи за:	2019 г.	2018 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	6	6

административен персонал	6	6
Разходи за осигуровки на в т.ч.	1	1
административен персонал	1	1
Общо	7	7

1.2. 4. Финансови приходи/разходи (нетно)

Финансови разходи		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи за лихви в т.ч.	12	-
по заеми	12	
От операции с финансови инструменти	14	
Други финансови разходи	6	1
Общо	32	1

Финансови приходи		
Вид приход	2019 г.	2018 г.
Приходи от лихви в т.ч.	18	15
по заеми	18	15
От операции с финансови инструменти	30	
Общо	48	15

1.2. 5. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно

Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Балансова стойност на продадени активи	933	43
в т.ч. инвестиции	933	43
Приходи от продажба на дълготрайни активи	3 602	64
Общо	2 669	21

1.2. 6. Разход за данъци от продължаващи дейности

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Разходи за данъци от продължаващи дейности		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Текущ разход за данък	258	1
Корекции за текущ данък за предходен период	1	2
Общо	259	3

1.2. 7. Доход на акция

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период						
Средно времеви фактор:				Брой на дни/месеци/ през които конкретните акции са били в обръщение		
				Средновремеви ф-р		
	Емитирани акции	Изкупени собст.акц	Акции в обръщ.	Брой дни в обръщ	Ср.прет бр/дни	Ср.прет бр акц/Дни
Салдо към: 01.01.2019	1 191 105.00		1 191 105.00	365.00	1.00	1 191 105.00
Салдо на 31.12.2019	1 191 105.00		0.00	365.00	1.00	0.00
Всичко ср.претеглен бр.акции						1 191 105.00
<i>Забележка:</i> Изчисляването на среднопретеглен брой се извършва на база един от двата варианта който е по						

“Булгар Чех Инвест Холдинг” АД

Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2019

подходящ в конкретния случай-дни или месеци			
Изчисляване на доход от			
акция:			
Нетна печалба/загуба:	2339232.58		
Среднопрет бр.акции/ДНИ/	1191105	Доход на акция:	1.964

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период						
Средно времеви фактор: Брой на дни/месеци/ през които конкретните акции са били в обръщение				Средновремеви ф-р		
	Емитирани акции	Изкупени собст.акц	Акции в обръщ.	Брой дни в обръщ	Ср.прет бр/дни	Ср.прет бр акц/Дни
Салдо към: 01.01.2018	1 191 105		1 191 105	365	1	1 191 105
Салдо на 31.12.2018	1 191 105		-	365	1	-
Всичко ср.претеглен бр.акции						1 191 105
<i>Забележка:</i> Изчисляването на среднопретеглен брой се извършва на база един от двата варианта който е по подходящ в конкретния случай-дни или месеци						
Изчисляване на доход от						
акция:						
Нетна печалба/загуба:	8 851					
Среднопрет бр.акции/ДНИ/	1 191 105			Доход на акция:		0.007

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекучи активи

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2019 и 2018 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Сгради	Офис Обзавеждане	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2017	22	36	2	60
Салдо към 31.12.2018	22	36	2	60
Салдо към 31.12.2019	22	36	2	60
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2017	-	(12)	(2)	(14)
Амортизация за годината	-	(1)	-	(1)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(1)	-	(1)
Салдо към 31.12.2018	-	(13)	(2)	(15)
Амортизация за годината	-	(1)	-	(1)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(1)	-	(1)
Салдо към 31.12.2019	-	(14)	(2)	(16)
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2018	22	23	-	45
Балансова стойност към 31.12.2019	22	22	-	44

2.2. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	933

Общо	-	933
------	---	-----

Участия в дъщерни предприятия	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Оазис Тур АД			39%	853
Унитех АД-в ликвидация			88%	80
Общо		-		933

2.3. Търговски и други нетекущи вземания

Нетекущи вземания		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Други дългосрочни вземания в т.ч. /нето/	3 750	-
Други дългосрочни вземания	3 750	
Общо	3 750	-

2.4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2018		Движение на отсрочените данъци за 2019				31 декември 2019	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	5	1	-	-	(5)	(1)	-	-
Преценка акции държани за търгуване		-	14	1		-	14	1
Общо активи по отсрочени данъци:	5	1	14	1	(5)	(1)	14	1
Пасиви по отсрочени данъци								
Преценка акции държани за търгуване		-	30	3		-	30	3
Общо пасиви по отсрочени данъци:	-	-	30	3	-	-	30	3
Отсрочени данъци (нето)	5	1	(16)	(2)	(5)	(1)	(16)	(2)

2.5. Нетекущи финансови активи

Финансови активи представени в отчетът за финансовото състояние по балансова стойност		
Нетекущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи отчитани по амортизируема стойност	-	243
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	8	8
Общо	8	251

Финансови активи отчитани по амортизируема стойност - нетекущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити	-	243

Кредити, отчитани по амортизируема стойност - нетекущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	-	243

Вземания по главници по кредити от свързани лица в групата		243
Общо	-	243

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалба или загуба - нетекущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Други финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност	8	8
Общо	8	8

Балансова стойност на нетекущи финансови активи по валути (сумите са в BGN)		
BGN	-	249
Общо	-	249

Текущи активи

2. 6. Текущи търговски и други вземания

Текущи вземания		
Вид	31.12.2019	31.12.2018 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	1 654	1
Вземания по продажби по договори с клиенти		1
Вземания по предоставени аванси	1 654	
Вземания от продажби в /нето/	19	-
Вземания от продажби по договори с клиенти	19	
Общо	1 673	1

2. 7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи отчитани по амортизируема стойност	-	93
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	19 592	-
Общо	19 592	93

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата - текущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, определена при първоначалното признаване- неконтролиращи участия в капитали на предприятия	19 592	-
Общо	19 592	-

Финансови активи отчитани по амортизируема стойност - текущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити	-	93
Общо	-	93

Кредити, отчитани по амортизируема стойност - текущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	-	93
Вземания по кредити от свързани лица в групата		93
Общо	-	93

2. 8. Парични средства

Парични средства		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства в брой в т.ч.	-	9
В лева		9
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	499	123
В лева	499	83
Във валута		40
Общо	499	132

Собствен капитал

2. 9. 1. Основен капитал

Акционер	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Юридически лица	154 654	154 654	154 654	14%	171 350	171 350	171 350	14%
Физически лица	1 036 451	1 036 451	1 036 451	86%	1 019 755	1 019 755	1 019 755	86%
Общо:	1 191 105	1 191 105	1 191 105	100%	1 191 105	1 191 105	1 191 105	100%

Вид акции	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Налични Обикновени в т.ч.</i>						
Емитирани - изкупени и платени	1191105	1 191 105	100%	1 191 105	11 191 105	100
Общо:	1 191 105	-		1 191 105	-	

2. 9. 2. Резерви

	Общи Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2017 г.	80	80
Резерви към 31.12.2018 г.	80	80
Резерви към 31.12.2019 г.	80	80

2. 9. 3. Финансов резултат

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2017 г.	189
Увеличения от:	9
Печалба за годината 2018	9
Печалба към 31.12.2018 г.	198
Увеличения от:	2 338
Печалба за годината 2019	2 338
Печалба към 31.12.2019 г.	2 536
Загуба към 31.12.2017 г.	(30)
Загуба към 31.12.2018 г.	(30)
Загуба към 31.12.2019 г.	(30)
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	159
Финансов резултат към 31.12.2018 г.	168
Финансов резултат към 31.12.2019 г.	2 506

Текущи пасиви

2. 10. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2018		Движение на отсрочените данъци за 2019				31 декември 2019	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	5	1	-	-	(5)	(1)	-	-
Преценка акции държани за търгуване		-	14	1		-	14	1
Общо активи по отсрочени данъци:	5	1	14	1	(5)	(1)	14	1
Пасиви по отсрочени данъци								
Преценка акции държани за търгуване		-	30	3		-	30	3
Общо пасиви по отсрочени данъци:	-	-	30	3	-	-	30	3
Отсрочени данъци (нето)	5	1	(16)	(2)	(5)	(1)	(16)	(2)

2. 11. Други нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви		
Нетекущи Финсови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	21 514	-
Общо	21 514	-

Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - нетекущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити	21 514	-
Общо	21 514	-

Кредити, отчитани по амортизируема стойност - нетекущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	21 514	-
Задължения по главници по облигационен заем от несвързани лица	21 514	
Общо	21 514	-

2. 12. Текущи търговски и други задължения

Текущи задължения		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	-	5
Задължения по доставки		5
Задължения по доставки	4	11
Общо	4	16

2. 13. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Данък върху печалбата	258	1
Общо	258	1

2. 14. Други текущи финансови пасиви

Текущи Финнсови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност	12	-
Общо	12	-

Финансови пасиви отчитани по амортизируема стойност - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити	12	-
Общо	12	-

Кредити, отчитани по амортизируема стойност - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	12	-
Задължения по лихви по облигационен заем от несвързани лица	12	-
Общо	12	-

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

„Оазис Тур“ АД – гр. Бургас – дъщерно предприятие, към датата на сделките;

„Унитех“ АД гр. Троян – дъщерно предприятие, към датата на сделките;

„Стикс 2000“ ЕООД

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2019 г.	2018 г.
Оазис Тур АД	Участие в СД	1	1
Оазис Тур АД	Продажба на инвестиции		4
Тома Томов	Продажба на инвестиции	3 520	
Общо		3 521	5

Свързано лице	За вид доставка	2019 г.			2018 г.		
		Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Стикс 2000 ЕООД	договор за покупка на ФИ	1 500		1 500			
Общо		1 500	-	1 500	-	-	-

Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2019				31.12.2018			
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Гаранции	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Гаранции
Оазис Тур АД		-		-	1		1	
Унитех АД	-	-	-	-				
	-	-	-	-	1	-	1	-

Задължения към свързани лица

Свързано лице - доставчик	31.12.2019	Гаранции	31.12.2018	Гаранции
Лидер Таймс ЕООД	-	-	3	
Силъри ООД	-	-	1	
Томов ЕООД	-	-	1	
	-	-	5	-

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми, предоставени на свързани лица в групата

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2018	Начислени 2019	Получени 2019	Обезценки	Вземане към 31.12.2019 г.
Оазис Тур АД	93	15	108	-	-
Унитех АД		2	2	-	-
Общо	93	17	110	-	-

2. Дивиденди

През годината завършваща на 31 декември 2019 г., Дружеството не е изплащало дивиденди.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството.
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими, и, поради това, да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения.
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност, Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск
 - Валутен риск
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск.
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност

Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез ограничаване на дейността на Дружеството да търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени. Всички активи на разположение за продажба са под формата на инвестиции в ценни книжа, свързани с дялово участие и, поради това, те не са изложени на кредитен риск.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчетът за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Парични средства	499	132
Нетекучи финансови активи	8	251
Текущи търговски и други вземания	1 673	1
Текущи финансови активи	19 592	93
Общо	21 772	477

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Дружеството осигурява покупка на активи от съответния длъжник, чрез които се създава възможност за покриване на съществуващите задължения. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Към 31.12.2019 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	-	-	25 514	8	-	-	25 522
Други финансови активи			19 592	8			19 600
Търговски и други вземания от трети лица			3 923				3 923
Търговски и други вземания от свързани лица			1 500			-	1 500
Парични средства и парични еквиваленти			499			-	499
Финансови пасиви	-	-	274	-	-	21 514	21 788
Задължения по заеми към трети лица						21 514	21 514
Други финансови пасиви			12				12
Търговски и други задължения към трети лица			262	-	-	-	262
Общо нетна ликвидна стойност	-	-	25 240	8	-	(21 514)	3 734

Към 31.12.2018 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	345	345	226	8	243	-	477
Вземания по предоставени търговски заеми от свързани лица	336	336	93	-	243	-	336
Други финансови активи	8	8	-	8	-	-	8
Търговски и други вземания от свързани лица	1	1	1	-	-	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	0	0	132	-	-	-	132
Финансови пасиви	16	16	16	-	-	-	16
Търговски и други задължения към трети лица	11	11	11	-	-	-	11
Търговски и други задължения към свързани лица	5	5	5	-	-	-	5
Общо нетна ликвидна стойност	329	329	210	8	243	-	461

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	8	8
Нетекущи финансови активи			8	8
Нетекущи пасиви	21 514	-	-	21 514
Нетекущи финансови пасиви	21 514			21 514
Дългосрочен риск	(21 514)	-	8	(21 506)
Текущи активи	-	-	25 514	25 514
Текущи финансови активи			19 592	19 592
Текущи търговски и други вземания			3 923	3 923
Текущи търговски и други вземания от свързани лица			1 500	1 500
Парични средства и парични еквиваленти			499	499
Текущи пасиви	-	-	274	274
Текущи финансови пасиви			12	12
Текущи търговски и други задължения	-	-	262	262
Краткосрочен риск	-	-	25 240	25 240
Общо финансови активи	-	-	25 522	25 522
Общо финансови пасиви	21 514	-	274	21 788
Общо излагане на лихвен риск	(21 514)	-	25 248	3 734

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

	В BGN	В EURO	В USD	Друга валута	Общо
Нетекущи активи	8	-	-	-	8
Нетекущи финансови активи	8				8
Нетекущи пасиви	21 514	-	-	-	21 514
Нетекущи финансови пасиви	21 514				21 514
Дългосрочен риск	(21 506)	-	-	-	(21 506)
Текущи активи	25 514	-	-	-	25 514
Текущи финансови активи	19 592				19 592
Текущи търговски и други вземания	3 923				3 923
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	1 500	-	-	-	1 500
Парични средства и парични еквиваленти	499				499
Текущи пасиви	274	-	-	-	274
Текущи финансови пасиви	12				12
Текущи търговски и други задължения	262	-	-	-	262
Краткосрочен риск	25 240	-	-	-	25 240
Общо финансови активи	25 522	-	-	-	25 522
Общо финансови пасиви	21 788	-	-	-	21 788
Общо излагане на валутен риск	3 734	-	-	-	3 734

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2019 и 2018 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксирани към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2019 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2019 и 2018 г., включително ефект на хеджиращите инструменти
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2019 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

4. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегирани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	21 514	17
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	21 514	12
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	-	5
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(499)	(132)
Нетен дългов капитал	21 015	(115)
Общо собствен капитал	3 777	1 439
Общо капитал	24 792	1 324
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.848	(0.087)

5. Корекция на грешки и промяна в счетоводна политика

През периода не са извършвани корекции на грешки и промяна в счетоводната политика

6. Корекции на приблизителни оценки

През периода не са извършвани корекции на приблизителни оценки

7. Условни активи и пасиви

Към датата на отчета не са отчетени условни активи и пасиви

8. Събития след края на отчетния период

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

9. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.30 ал.1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2019 г. е в размер на 5 хил. лева без ДДС.

10. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Показатели					
№	Показатели	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	44	45	(1)	-2%
2	Нетекущи активи	3 802	1 230	2 572	209%
3	Текущи активи в т.ч.	21 764	226	21 538	9530%
4	Текущи вземания	1 673	1	1 672	167200%
5	Текущи финансови активи	19 592	93	19 499	20967%
6	Парични средства	499	132	367	278%
7	Обща сума на активите	25 566	1 456	24 110	1656%
8	Собствен капитал	3 777	1 439	2 338	162%
9	Финансов резултат	2 338	9	2 329	25878%
10	Нетекущи пасиви	21 515	-	21 515	#DIV/0!
11	Текущи пасиви	274	17	257	1512%
12	Обща сума на пасивите	21 789	17	21 772	128071%
13	Приходи общо	-	2	(2)	-100%
14	Приходи от продажби	-	2	(2)	-100%
15	Разходи общо	72	11	61	555%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.62	0.01	0.61	9797%
2	На активите	0.09	0.01	0.09	1379%
3	На пасивите	0.11	0.53	(0.42)	-80%
4	На приходите от продажби		4.50		
	Ефективност:				
5	На разходите	-	0.18	(0.18)	-100%
6	На приходите		5.50		
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	79.43	13.29	66.14	497%
8	Бърза ликвидност	79.43	13.29	66.14	497%
9	Незабавна ликвидност	73.32	13.24	60.09	454%
10	Абсолютна ликвидност	1.82	7.76	(5.94)	-77%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.17	84.65	(84.47)	-100%
12	Задлъжнялост	5.77	0.01	5.76	48732%

V. ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

ИЗВАДКА ОТ ПОДБРАНИ ОБЪСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

(а) Основен и намален доход от акция

За текущия период брутния доход на 1 обикновена акция е изчислен на база нетната печалба посочена в Отчета за доходите и е в размер на 1,964 лева/об.акция

В дружеството има издадени облигации, преференциални акции и други финансови инструменти, които биха породили права за потенциални акции с намалена стойност.

(б) Изявление, че при междинните финансови отчети се следват същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет, или ако тази политика или методи са били променени, описание на характера и на ефекта от тази промяна

През текущия отчетен период дружеството следва същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет и не са настъпили промени .

(с) Обяснителни коментари относно сезонността или цикличността на междинните операции

В дружеството няма сезонни и/или циклични междинни операции

(д) Характер и брой на позициите, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които са необичайни поради своя характер, размер или честота на проявление

През отчетния период няма необичайни по характер, размер и време стопански операции, свързани с движението на активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход и паричните потоци

(е) Характер и размер на промените в приблизителните оценки на отчетените суми в предходни междинни периоди на текущата финансова година или промени в приблизителните оценки на отчетените суми в предходни финансови години, ако тези промени имат съществено влияние върху текущия междинен период

Няма промяна в характера и размера на приблизителните оценки отчетени в предходните отчетни периоди спрямо текущия отчетен период.

(ф) Емитиране, обратно изкупуване и погасяване на дългови и капиталови ценни книжа

Издаване (емисия), обратно изкупуване и погасяване на дългови и капиталови ценни книжа през текущия период не са извършвани.

(g) Платени дивиденди (общо или на акция) по видове акции – отделно за обикновените акции и другите акции

За обикновените акции през текущия период не са изплащани дивиденди.

В дружеството няма издадени привилегирани акции.

(h) Информация за сегменти

В дружеството не е приета политика за отчитане по сегменти – приходи от сегменти, интерсегментни приходи, оценка на печалбата или загубата на сегмента, общи активи, за които има съществена промяна от сумата, разлики с последните годишни финансови отчети, равнение на общата сума на оценките на печалбата или загубата от сегментите на отчитане

(i) Съществени събития настъпили след края на междинния период, които не са били отразени във финансовите отчети за междинния период.

След края на междинния период, не са настъпили съществени събития, които изискват оповестяването им.

(j) Ефекти от промени в структурата на предприятието през междинния период, включително бизнес комбинации, придобиване или продажба на дъщерни предприятия и дългосрочни инвестиции, реструктурирания и преустановени дейности.

През отчетения период не са извършвани бизнескомбинации и не е променяна структурата на предприятието, поради което не са отчетени и ефекти от такива дейности.

(k) Промени в условните пасиви или условните активи от датата на последния годишен баланс

През междинния отчетен период не са настъпили промени в условните пасиви и условните активи.

(l) Обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност и обратно проявление на такава обезценка

Към датата на изготвяне на настоящия отчет е извършена проверка за обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност. Резултатите от проверката не изискват извършване на обезценка до нетна реализуема стойност, защото тя е по-висока от себестойността им (отчетната стойност). Не са извършени записвания, свързани с обратно проявление на такава обезценка

(m) Признание на загуби от обезценка на имоти, машини и съоръжения, нематериални активи или други активи и възстановяване на такава загуба от обезценка

През текущия отчетен период при извършената проверка за възстановимата стойност на активите не възникна необходимост от извършване на обезценка на дълготрайните активи. Те се отчитат по историческа цена (себестойност).

(n) Обратно проявление на всякакви провизии за разходи за реструктурирания

В дружеството не са начислявани провизии, свързани с разходи за реструктурирания и съответно няма обратно проявление на същите в отчетния период.

(o) Придобивания и продажби на позиции от имоти, машини и съоръжения.

Цялото движение, свързано с придобиването и изваждането от употреба на дълготрайни активи е представено в справката за дълготрайните активи с конкретни стойности за текущия отчетен период

(p) Неотменими задължения за закупуване на имоти, машини и съоръжения

През изтеклия отчетен период не са възникнали неотменими задължения, произтичащи от закупуване на имоти, машини и съоръжения активи. Всички задължения, произтичащи от закупените дълготрайни активи се погасяват текущо.

(q) Уреждане на съдебни дела

В дружеството няма заведени съдебни иски и дела от и срещу него.

(r) Корекции на грешки от предишни периоди

Към настоящия момент не са установени грешки и не са извършвани никакви счетоводни записвания, свързани с корекции на грешки и оповестяването им.

(t) Всяко просрочие на кредит или нарушаване на кредитно споразумение, които не са били отстранени на или преди датата на баланса.

През текущия отчетен период няма просрочване на задължения.

(u) Сделки между свързани лица

Всички сделки между свързани лица отговарят на пазарните принципи и условия и не се различават съществено от тях. В дружеството най-вече сделките със свързани лица представляват получени депозити от дъщерни дружества, съгласно разпоредбите на Търговския закон и съответно предоставените заеми на други дъщерни дружества за инвестиционни и оборотни средства. Всички лихви по сключените договори със свързаните лица се начисляват в края на всяко тримесечие и са отразени в отчета за доходите и отчета за финансовото състояние.

гр. Пловдив
11.02.2020 г.

Съставител:

Арсения Башева

Изп. Директор:

Валентин Георгиев