



АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

1000 София бул. "Цар Освободител" 33 тел. (02) 986 35 83 факс (02) 986 35 83

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ на ГРУПАТА „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, гр. СОФИЯ към 31.12.2019 година

1. Корпоративна информация

Групата „Армейски Холдинг” АД (Групата) включва дружество-майка и четири дъщерни дружества, в които „Армейски холдинг” АД притежава повече от половината от капитала им - „Дружество за автомобилни превози” АД – гр. Елхово, „Брезентови изделия” АД – с. Цар Самуил, „Булгарцвет Елин Пелин” АД – гр. Елин Пелин и „Карнота” АД – гр. Карнобат.

Структура на Групата	% участие в капитала
Дъщерни дружества	
Дружество за автомобилни превози АД – гр.Елхово	76.72 %
Брезентови изделия АД – с.Цар Самуил	58.99 %
Карнота АД – гр.Карнобат	56.68 %
Булгарцвет АД – гр.Елин Пелин	51.32 %

Дружество-майка

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е регистрирано с решение на СГС от 04.11.1996 година по фирмено дело №12884/1996 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е София 1000, бул. "Цар Освободител" 33. Адреса за кореспонденция е София 1784, ул. „Михаил Тевев" 12, Бизнес център ЕВРОТУР.

„Армейски Холдинг“ АД е правоприменник на „Армейски Приватизационен Фонд“ АД, пререгистриран като холдинг с решение на СГС от 19.12.1997 год.

Акциите са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса” АД, след като Дружеството е получило съответното разрешение от Комисията за финансов надзор.

Собственост и управление на дружеството-майка

	2019 г.		2018 г.	
	Брой акции %		Брой акции %	
Л К С ООД	46 279	8,97%	46 279	8,97%
ТСМ КОНСУЛТ ООД	2 651	0,51%	2 651	0,51%

АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД	46	0,01%	46	0,01%
20 406 бр. ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	466 862	90,51%	466 862	90,51%

Системата на управление е двустепенна. Органите на управление са Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/, състоящи се от по трима души.

Към 31.12.2019 членовете на НС са: Ибрахим Салихов Гьралийски - Председател на НС; „ЛКС“ ООД, представлявано от Елена Велинова Георгиева – Заместник председател на НС; Атанас Стефанов Атанасов – член на НС.

Дружеството се представлява от Никола Петров Тодоров.

Средносписъчният брой на персонала на Групата към 31.12.2019 год. е 22 души.

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

Армейски холдинг АД

Предмет на дейност на Дружеството е в съгласие с обявената: 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 лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; предоставяне на заеми на дружества, в които холдингът има пряко участие или ги контролира.

Дружество за автомобилни превози АД

Предмет на дейност на дружеството е извършване на годишни технически прегледи на леки и товарни автомобили и автобуси, отдаване под наем на открити и закрити площи, информационно обслужване на автогарата.

Брезентови изделия АД

Предмет на дейност на дружеството е производство на покривала за камиони, сенници за заведения, сенници със сглобяеми модулни конструкции, ветроупорни завеси за заведения и частни клиенти, покривала за торови лагуна, бонови заграждения за ограждане на нефтени отпадъци и други изделия от брезент.

Карнога АД

Предмет на дейност на дружеството е отдаване под наем на открити и закрити площи.

Българцвет АД

Предмет на дейност на дружеството е отдаване под наем на открити и закрити площи и производство на селскостопанска продукция.

2. База за съставяне на консолидирания финансов отчет-не съм пипала нищо

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

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната

валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго. Доходът на акция е посочен в лева.

2.2. Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Освен това ръководството няма намерение нито необходимост да ликвидира или да намали обема на дейност на Групата. След извършения преглед на дейността, ръководството очаква, че Групата има възможности да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Към 31 декември 2019 г. Групата отчита: натрупана загуба в размер на 351 хил. лв., от която 26 хил. лв. за текущия период; задължения към персонал и осигурителни задължения - 168 хил. лв. и данъчни задължения – 81 хил. лв.

УС на дружеството-майка приема представения от Изпълнителния директор Доклад за бъдещото развитие на „Армейски Холдинг” АД Групата. Програмата за развитие и разработеният към нея Бюджет за 2020 година, който се основава на проведените преговори за осъществяването на различни бизнес- проекти с български и чуждестранни партньори, продължава работата на УС по реализацията на отделни инвестиционните проекти насочени към подобряване на организацията на производството и разширяване на маркетинга в Групата. Инвестиционните проекти на Групата предвиждат локация на високотехнологичен производител на торове и средства за растителна защита. В края на 2019 г. мениджмънтът на Групата проведе среща с представител на инвеститора за установяване на необходимите параметри на производствената, складовата и търговската база. Дискутирано бе и инфраструктурното осигуряване – газ, вода, електричество, пътни подстъпи и др. Разглежда се възможността част от опаковките на предвидените за купажи стоки да се произвеждат на обект, собственост на Групата.

Асоциираното дружество притежава огромен индустриален потенциал, достатъчно монтажни цехове и помещения с различен характер – складове, административна сграда, проектантско бюро, търговски и др. помещения. Инвестиционните намерения предвиждат разширяване на производствени халета, в които да се оборудват и сглобяват селскостопанските машини и разработване на нестандартни продукти, привличане на чуждестранни инвеститори за акционери.

Етапът и развитието на комуникацията с инвеститорите дава реални основания планираните дейности и мероприятия за 2020 г. да се случат, а през следващите години да се развият в позитивна перспектива. Всичко това осигурява реална възможност за Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

При невъзможност да бъде изпълнена разработената програма, или в случай на оттегляне на чуждестранните инвеститори от някой от предвижданите съвместни проекти, както и при неблагоприятни обстоятелства произтичащи от икономическата конюнктура в страната, биха настъпили непредвидени затруднения за дейността на дружеството, изразяващи се в нарушаване на регулярното движение на паричните потоци, забавяне на предвиденото покриване на вътрешните и външните задължения и затруднения за осъществяването на текущата дейност на Групата. Това обстоятелство поражда несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи бъдещата си дейност

като действащо предприятие без реализация на предвидените от ръководството проекти.

3. Промени в счетоводната политика

Няма промяна в действащата счетоводна политика

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

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

В останалите елементи на консолидирания финансов отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.4. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет на Групата включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2019 г., която дата е датата на консолидирания финансов отчет на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията се изготвят за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика. Там където е необходимо се правят промени във финансовите отчети на дъщерните предприятия с цел счетоводните им политики да бъдат съпоставими с тези на Групата.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на дъщерни дружества се консолидират на база на метода - пълна консолидация, ред по ред, като се прила унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка се елиминират срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети се напълно елиминират.

От консолидирания финансов отчет се изключва дъщерно дружество, когато дружеството-майка загуби властта да управлява финансовата му и оперативна политика - при продажба или друга форма на загуба на контрол. Загуба на контрол може да възникне с или без промяна в абсолютните или относителни нива на собственост.

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

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното дружество, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загубата на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на дружеството майка и неконтролиращите участия на база на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното дружество.

При придобиване на дъщерно дружество от Групата при бизнескомбинация се използва методът на придобиване /покупко-продажба/. Дъщерното дружество се консолидира от датата на придобиване, като неговите разграничими активи и поети пасиви се включват за първи път като се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване.

Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение /оценено по справедлива стойност/, сумата на неконтролиращото участие в придобиваното дружество над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване се третира и признава като репутация. Репутацията се тества за обезценка. Ако при първоначалната оценка справедливата стойност на нетните разграничими активи надвишава прехвърленото възнаграждение /цената на придобиване/ на бизнескомбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите /в печалбата или загубата за годината/ на Групата непосредствено след придобиването. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на придобиване, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствения капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество.

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Признава се остатъчният дял в дъщерното дружество по справедлива стойност към датата на загуба на контрол;
- Рекласифицират се към печалби или загуби, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби - съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти.

Признава се всяка резултатна разлика като печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), принадлежаща на дружеството-майка.

Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани дружества или инвестиции на разположение и за продажба се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и в последствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика.

Сделки с неконтролиращото участие

Групата прилага политика на третиране операциите с неконтролиращото участие (без загуба на контрол) като сделки в Групата. Сделки от страна на дружеството-майка (без загуба на контрол) с притежатели на неконтролиращи участия на дялове се отчитат като капиталови транзакции. Балансовата стойност на контролиращото и неконтролиращото участие се коригират с промяната на съответния дял в дъщерно дружество. Разликата между стойността на коригирания дял в неконтролиращото участие и справедливата стойност платена или получена се признава директно в собствения капитал отнасящ се до собствениците на дружеството-майка.

За включването на асоциирани дружества в консолидирания финансов отчет се прилага метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал инвестицията в асоциирано предприятие първоначално се признава по себестойност, а балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или в загубите на предприятието, в което е инвестирано, след датата на придобиването му. Дялът на инвеститора в печалбата или загубата на предприятието, в което е инвестирано, се признава в печалбата или загубата на инвеститора. Доходите, получени чрез разпределение от предприятието, в което е инвестирано, намаляват балансовата стойност на инвестицията. Може да са необходими корекции на балансовата стойност също така вследствие на промени в пропорционалния дял на инвеститора в предприятието, в което е инвестирано, възникващи от промени в друг всеобхватен доход на предприятието, в което е инвестирано. Подобни промени включват тези, които възникват в резултат от преценка на имоти, машини и съоръжения и от курсови разлики. Дялът на инвеститора в тези промени се признава в друг всеобхватен доход на инвеститора. Вътрешните разчети между Групата и асоциираното дружество не се елиминират.

4.5. Нематериални активи

Нематериални активи включват програмни продукти и сертификати. Те се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и направените преки разходи за подготовката на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуални обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизацията се изчислява като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи:

- софтуер 2 години
- сертификати 2 години

4.6. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив превишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата на даден актив и неговата стойност в употреба.

Последващите разходи, за определен актив от имоти, машини и съоръжения се прибавят към балансовата стойност на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Полезният живот на имоти, машини и съоръжения и остатъчната им стойност се преценяват към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, които са наети по договор за финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- Сгради 25 години
- Машини 5 години
- Съоръжения 15 години
- Стопански инвентар 7 години

- Други 7 години

Разходите за амортизации се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход като Разходи за амортизации, част от Административни разходи.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

4.7. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Първоначалното определяне на репутацията е представено в приложение 4.4. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи”, а тази възникнала при придобиване на асоциирано дружество е инкорпорирана в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на “инвестициите в асоциирани предприятия”.

Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват в последствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

4.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия.

Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите за нейното придобиване.

Репутацията или корекцията в справедливата стойност на дела на Групата в асоциирано предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Последващите промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за всеобхватния доход и другия всеобхватен доход.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятия се признават в съответно в другия всеобхватен доход.

4.9. Финансови инструменти

Признаване, оценяване и отписване

Групата признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

При първоначалното признаване Групата оценява финансовите активи (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, определен в съответствие с МСФО 15) и финансовите пасиви по тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен финансови активи, оценявани по справедлива стойност през 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, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Ако справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на сделката, предприятието отчита счетоводно този инструмент към тази дата по следния начин:

а) по справедлива стойност на база доказана котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив (т.е. входяща информация на ниво 1), или на базата на техника за оценяване, която използва само данни от наблюдаеми пазари. Групата признава разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката като печалба или загуба;

б) във всички останали случаи — по справедлива стойност, коригирана, за да се отсрочи разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката. След първоначалното признаване предприятието признава тази отсрочена разлика като печалба или загуба само до степента, в която тя произтича от промяната в даден фактор (включително времето), който пазарните участници биха взели под внимание при определянето на цената на актива или пасива.

При първоначалното признаване Групата оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

Покупка или продажба на финансови активи се признава чрез използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката - датата, на която Групата е поела ангажимент да закупи съответните финансови активи.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

При отписването на финансов актив в неговата цялост разликата между балансовата стойност към датата на отписването и полученото възнаграждение се признава в печалбата или загубата. Финансовите пасиви (или част от финансовия пасив) се отписват от отчета за финансовото състояние, когато те са погасени — т.е. когато задължението, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл.

Класификация и последваща оценка

Финансови активи

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от начина на последващото отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

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

Групата класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва, предоставени заеми, търговски и други вземания, парични средства, за които са изпълнени следните две условия:

а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, като заеми и вземания, с фиксирани или определени плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- *Търговски вземания*

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за предоставени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и са класифицирани като текущи. При индикации за уреждане на такива вземания в срок по-дълъг от 1 година, същите се представят като нетекущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските си вземания с цел събиране на договорените парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Обезценка

На всяка отчетна дата Групата оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си Групата отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Групата сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

Модифицирани финансови активи

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, Групата оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент като съпоставя:

а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и

б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия).

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби дружеството прилага общ (тристепенен) подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Групата оценява към кой етап се отнася финансовият актив, който е предмет на проверка за обезценка в зависимост от степента на влошаване на кредитното качество на финансовия инструмент. Етапът и заложените в него критерии, количествени и качествени показатели определят съответните изисквания за обезценка.

Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на заема.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за обезценка. Преминването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.

Оценяване на очаквани кредитни загуби

Групата оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;

б) стойността на парите във времето; и

в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

Опростен подход за търговски вземания, активи по договори с клиенти

За вземания по продажби и активи по договори с клиенти Групата прилага опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“ за целия срок на инструмента, чрез използване на матрица на провизиите за приблизително определяне на очакваните кредитни загуби на финансовите активи.

Моделът за матрично провизиране включва:

а) групиране на клиентите и контрагентите на дружеството по сходни бизнес и други характеристики и кредитен риск;

б) провизионна матрица, основана на исторически наблюдавани проценти на неизпълнение и неплащане по времеви диапазони на просрочие, коригирани с допълнителни предположения и приблизителни оценки, ориентирани към възможни промени в тези проценти, базирани на макроикономически или специфични фактори.

Коректив за загуби

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка за отчитане на очакваните кредитни загуби, а стойността на загубата се отразява в текущите разходи.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения по получени заеми, задължения към доставчици, задължения към персонала, осигурителни и данъчни задължения и др. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

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 или като промени в собствения капитал. 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.

Дивидентите се признават в печалбата или загубата само когато: а) правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено; б) има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента; и в) размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен.

Преход от МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване към МСФО 9 Финансови инструменти

Групата е извършила преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респ. дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и оценка за размера на очакваните кредитни загуби при първоначалното прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти. Отчетен е ефектът от промяната в риска от настъпване на неизпълнение през остатъчния срок на съответния финансов инструмент. Значителното увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване е определен от дружеството като нарастване на кредитния риск в резултат на влошаването на определени финансови и икономически условия и тяхното влияние върху финансовия инструмент. За целта са използвани набор от количествени и качествени показатели. Оценката на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване се базира на преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Подходът включва преценка на цялата разумна и аргументирана информация за бъдещи периоди. За търговските вземания е приложен модела на матричното провизиране.

Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските вземания на Групата, както и върху вземанията по предоставени заеми.

За търговските си вземания, които по същество за неполучени приходи от участие в управлението на асоциирани дружества, УС прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране. Оценявайки обективно случващото се в три годишен исторически план, УС приема, че отношенията с дружеството-длъжник са достигнали до т.нар. Фаза 2 от МСФО 9, при която разглежданите финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, не могат обективно и доказано да бъдат обезценени.

4.10.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за всеобхватния доход.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се

определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чийто справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви и дивиденди се признават в печалбата или загубата. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката

4.10.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, овърдрафти, облигационен заем, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.11. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси се оценяват по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно-претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализуема стойност.

4.12. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2019 г. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като пари по банковите сметки и в касата на дружествата от Групата.

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Ръководството е взело решение да не начислява провизии за задължения, тъй като Групата няма голям брой служители.

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

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонал и задължения за осигуровки” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.14. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.15. Собствен капитал

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на дружеството-майка.

Резервите на Групата се образуват от капитализирането на финансовите и резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата, от резерв от последващи оценки, законови резерви и други резерви. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Учредителния акт на дружествата.

Други резерви включват общите резерви на Дружеството.

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

4.16. Приходи

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с основния предмет на дейност на Дружеството майка и на дъщерни дружества. За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент.
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение.
3. Определяне на цената на сделката.
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение.
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки услуги на своите контрагенти. Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата за свързани с участие в управлението на асоциирани дружества, приход от наем, административно обслужване автогара, годишни технически прегледи. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период

Продажба на активи

Приходите от продажба на активи включват приходи от продажба на продукция и материали. Приходите се признават, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените активи. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.

Приход се признават към определен момент.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват начисления за лихви от вложени средства, получени дивиденди от участия.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност или друг вид косвен данък, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

Приходите от продажба на активите, се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху активите са прехвърлени на купувача.

4.17. Приходи от продажби на активи и услуги

Приходи от продажбата на стоки, материали и продукция се начисляват в отчета за всеобхватния доход, когато значителните рискове и облаги от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа.

4.18. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи, се начисляват, като последователно се прилага линейния метод.

Амортизационните норми са определят от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. При наличие на дълготрайни активи в баланса в края на всеки отчетен период ръководството на Групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

4.19. Финансови приходи /(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават като текущи в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми се изчисляват и начисляват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход нетно.

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е

обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.21.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на прогноза за облагаем доход. Ако прогнозата за облагаем доход предполага вероятно използване на отсрочения данъчен актив, тогава отсрочения данъчен актив се признава изцяло. Предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.22.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата на даден актив и неговата стойност в употреба. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да има значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудно-събираеми и несъбираеми вземания от контрагенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния контрагент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани или обезценени през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

4.22.2. Оценяване по справедлива стойност

За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар на дружеството или при липса на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасива отразява риска от неизпълнение на задължението. Ръководството използва за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти котиранни цени на активен пазар. Ако липсват котиранни цени Групата възлага оценки и на лицензирани оценители, притежаващи професионална компетентност за съответните активи. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията на справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба.

Изготвянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата се възлага на лицензирани оценители с необходимата квалификация.

Тези оценки по справедлива стойност могат да се различават от действителните цени, определени при справедлива пазарна сделка между информирани страни в края на отчетния период

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

4.22.3. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31.12.2019 г. ръководството определя полезния живот на активите на база очаквания срок на ползване на активите от Групата. Действителния полезен живот може да се различава от направената оценка.

4.22.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.22.5. Определяне на очаквани кредитни загуби.

На всяка отчетна дата Групата оценява и определя очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си Групата отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на контрагента се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ - КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 ГОДИНА

6. Имоти, машини и съоръжения 2019 година

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизация				Балансова стойност за текущия период
	в началото на периода	на постъпните през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода	
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Земи (терени)	679			679				0	679
2. Сгради и конструкции	521	6		527	292	11		303	224
3. Машини и оборудване	100		1	99	90	2		92	7
4. Съоръжения	130			130	125	2		127	3
5. Транспортни средства	51		1	50	44	1		45	5
7. Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	221			221				0	221
8. Други	8			8	8			8	0
Обща сума	1710	6	2	1714	559	16	0	575	1139

7. Инвестиции в асоциирани предприятия

Акции и дялове в асоциирани предприятия	% участие	Брой акции дялове	31.12.2019	2018
			BGN'000	BGN'000
Хан Кубрат АД	43%	33,554	0	116

Ахинора АД	37%	8,979	106	106
Армснаб АД	25%	12,500	0	0
Консултантска къща Легафин ООД	25%	125	1	1
Общо			107	223

Инвестициите в асоциирани дружества първоначално са оценени по цена на придобиване. Към 31.12.2018 год. им е направена оценка по метода на собствения капитал. Инвестицията в Хан Кубрат АД е намалена до нула (2017: 116 хил. лв.) след отразяване на процентния дял на Дружеството-майка от загубата на асоциираното дружество през текущия отчетен период.

8. Предоставени заеми и вземания от управление

Към 31.12.2019г. Дружеството е предоставило заеми и вземания от управление в размер на 133 хил.лева

9. Други предоставени заеми

Нетекущите и текущите заеми са предоставени на свързани и други лица при лихвени равнища до 8% в зависимост от срочността на кредита. Към договорите за заеми има подписани анекси със договорени срокове и конкретни погасителни планове. Заемите са без обезпечения.

Дружествата изпитват финансови затруднения при своевременното изплащане на задълженията си към „Армейски холдинг” АД. Това наложи прилагането на обезценката им по модела на очакваните кредитни загуби което води до необходимостта от обезценка на балансовата стойност на вземанията по предоставените заеми

Заемите са с краен срок на погасяване от асоциираните дружества до 2020 г.

Изменението в размера на коректива за очакваните кредитни загуби на вземания от предоставени заеми и от възнаграждение за управление (нетекущи по приложение 8 и текущи по приложение 12) може да бъде представен по следния начин:

10. Материални запаси

Материални запаси	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Основни суровини и материали	37	37
Други материали	5	3
Незавършено производство	32	32
Общо	75	72

Материалните запаси са оценени по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството е взело предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка – цените на доставени материали след 31.12. 2019 г.

11. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	35	26
Общо търговски и други вземания	35	26

12. Предоставени заеми и вземания от управление

Към 31.12.2019г. Дружеството е предоставило заеми и има вземания от управление в размер на 36 хил. лева.

13. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	2	15
Парични средства в банки	5	10
Общо	7	25

Паричните средства на групата са налични. Паричните средства на дружеството-майка в банковата сметка в размер на 2 хил. лв. са блокирани.

14. Предплатени разходи

Разходи за бъдещи периоди	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Абонамент	1	1
Общо	1	1

15. Капитал

Към 31.12.2019 собственият капитал е в размер на 835 хил. лева (2018: 867 хил. лв.), който структурно се разпределя както следва:

• записан капитал	516
• резерв от последващи оценки	330
• законови резерви	145
• други резерви	66
• непокрита загуба	(351)
• текуща печалба	(26)
• неконтролиращи участия	155

15.1. Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Армейски Холдинг АД е в размер на 516 хил.лв.

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 515 838 бр. безналични поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция.

Вид	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Акции напълно платени	516	516
- в началото на годината	516	516
- емитирани през годината	0	0
Акции напълно платени	516	516

15.2. Доход (загуба) на акция

Печалбата на акция за 2018 г. и за 2019 г. е изчислена на базата на нетната печалба и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	31.12.2019	2018 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/загуба за периода	(26)	(135)
Среднопретеглен брой акции	516	516
Доход/загуба на акция	(0,050)	(0,262)

16. Получени заеми и други задължения

Получени заеми и други задължения	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Задължения по получени заеми	468	441
Други задължения	6	6
Общо	474	447

17. Отсрочени данъци

Отсрочен данъчен актив	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Временни разлики от разлики от неизплатени възнагр. на физически лица	4	0
Общо	4	0

18. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.12.2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици	33	24
Общо	33	24

19. Задължения към персонала

Задължения към персонала	31.12.2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения за заплати	125	89
Задължения по неизползвани отпуски	4	4
Осигурителни задължения	39	44
Общо	168	137

20. Данъчни задължения

Данъчни задължения	31.12.2019	1018
	BGN'000	BGN'000
Данък сгради и такса смет	60	60
Данък добавена стойност	12	12
Данък общ доход	9	9
Общо	81	81

21. Приходи

Приходи	31.12.2019 г.	2018
	BGN'000	BGN'000
Други приходи	420	507
Общо	420	507

22. Промени в запасите от продукция и незавършено производство

Промени в запасите от продукция и незавършено производство	31.12.2019 г.	2018
	BGN'000	BGN'000
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	0	0

Общо	0	0
-------------	----------	----------

23. Разходи за материали

Разходи за материали	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	113	152
Общо	113	152

24. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Разходи за външни услуги	61	46
Общо	61	46

25. Разходи за амортизации

Разходи за амортизации	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Разходи за амортизации	16	15
Общо	16	15

26. Разходи за персонал

Разходи за персонал	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Разходи за персонал	224	262
Общо	224	262

27. Други разходи

Други разходи	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Други	10	152
Общо	10	152

28. Финансови приходи/разходи

Финансови приходи/разходи	2019 г.	2018
---------------------------	---------	------

	'000 лв.	'000 лв.
Финансови приходи/разходи	(22)	(17)
Общо	(22)	(17)

29. Приходи/(разходи) за данъци

Приходи/разходи за данъци	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Отсрочен данъчен актив		(2)
Общо		(2)

Отчет за паричните потоци съставен по прекия метод.

Отчет за собствения капитал с отразени увеличения и намаления на собствения капитал в резултат на осъществената дейност.

30. Свързани лица

Свързаните лица на Групата включват

- Хан Кубрат АД – асоциирано дружество
- Хан Кубрат Трейд ЕООД - асоциирано дружество
- Ахинора АД - асоциирано дружество
- Армснаб АД- асоциирано дружество
- Консултантска къща Легафин ООД - асоциирано дружество

31. Рискове, свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска на Дружеството-майка се осъществява от Управителния съвет. В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е този, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е такъв, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

31.1. Валутен риск

Дружествата от Групата оперират в Република България и разчетите, приходите и разходите се отчитат в национална валута. Групата не е изложена на валутен риск.

31.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат на лихвен риск са банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружествата от Групата нямат сключени такива договори и не са изложени на лихвен риск.

Предоставените кредити от Холдинга на асоциираните дружества са с фиксиран лихвен процент, който не се отклонява съществено от пазарните условия. Преценката на Дружеството е, че ще събере вземанията си по предоставени заеми. Паричните средства на дружествата от групата принципно се съхраняват в обслужващите ги банки. Тези банки са финансово стабилни и на практика няма риск от загуба на тези средства. В касите на дружествата се съхраняват незначителни суми, за кратки срокове, с цел осигуряване на ритмична разплащателна дейност.

31.3. Ценови риск

Дружествата от Групата не са изложени на ценови риск доколкото използват в дейността си някои материали. Доставчиците на материални запаси са традиционни и цените на доставките не се влияят от цените на международните пазари.

31.4. Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риска за загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност.

31.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск е този, че Групата може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат инструменти. При оценяването и управлението на ликвидния риск, Дружеството-майка отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземанията по предоставените заеми и договорите за управление.

Мениджмънта следи наличните парични ресурси и постъпленията по предоставените заеми и договорите за управление да не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

32. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството-майка във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите;

33. Условни активи и условни пасиви

През отчетния период не са признати условни активи и пасиви.

34. Събития след датата на баланса

Във връзка с обявеното извънредно положение с Решение на Народното събрание на Република България и приетият впоследствие Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., обнародван в брой 28 от 24.03.2020 г. на Държавен вестник се удължи срока за оповестяване и заверка от регистриран одитор на годишния финансов отчет към 31.12.2019 г. Основна причина за забавянето е въведеният дистанционен режим на работа и постоянна размяна на електронна кореспонденция между финансовия отдел и регистрираните одитори относно уточняване на отделните статии от баланса на Дружеството, както и допълнителна информация във връзка с ефектите на COVID - 19 върху дейността на компанията.

35. Одобрение на консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на 25.07.2020 г.

Съставител:

Димитър Димитров Цветанов

Изпълнителен директор:

Никола Петров Тодоров



25 юли 2020 год.
гр. София