

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА СПИДИ ГРУП АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на СПИДИ ГРУП АД, съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Приложение №2.2 на индивидуалния финансов отчет, че към датата на неговото издаване все още не е бил издаден консолидираният финансов отчет на дружеството за същия период. Ръководството планира да издаде консолидирания финансов отчет не по-късно от 30 април 2020 г. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от индивидуален доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за

*Десислава Пламенова Върбанова, ДЕС, Регистриран одитор № 698,
адрес за кореспонденция: гр. София, ж. к. Гео Милев, ул. Николай Коперник №25, ет. 8
ФИНАНС ОДИТ СЪРВИСИЗ ЕООД: гр. София, ул. Котленски проход №20, ет. 7, офис 7
тел. 0889 291 555; e-mail: desislava.varbanova@gmail.com*

счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на индивидуалния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо

предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

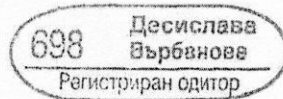
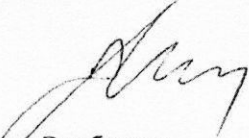
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имам отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

31.03.2020 г.
гр. София



Десислава Върбанова,
Регистриран одитор, диплома № 698

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31.12.2019 г.

	Бележка	2019 г. (хил. лв.)	2018 г. (хил. лв.)
Приходи	14	6,086	5,760
Разходи за външни услуги	15	(108)	(233)
Разходи за персонала	16	(6)	(19)
Други разходи за дейността		(502)	-
Печалба от оперативна дейност		5,470	5,508
Финансови разходи, нетно	17	(206)	(234)
Печалба преди облагане с данъци		5,264	5,274
Данъци	18	60	29
Нетна печалба за годината		5,324	5,303
Други компоненти на всеобхватния доход: <i>Компоненти, които няма да бъдат</i> <i>реклафицирани в печалбата или загубата</i>		18,950	3,843
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи и акции в други дружества	20	18,950	3,843
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		18,950	3,843
Общ всеобхватен доход за годината		24,274	9,146

Пояснителните бележки от 1 до 25 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите и подписан от негово име на 24.03.2020 г.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчийан

Съставител:

Ес сървис акаунт ЕООД,
Стефка Левиджова, управител

Одитор:

Десислава Върбанова,
Регистриран одитор № 698

31.03.2020г.

698 Десислава
Върбанова
Регистриран одитор

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31.12.2019 г.

АКТИВИ	<i>Бележка</i>	31.12.2019 г. <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2018 г. <i>(хил. лв.)</i>
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни дружества	3	193,314	171,916
Инвестиции в асоциирани дружества	4	1,785	1,785
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	5	1,351	792
Дългосрочна част на предоставени заеми на свързани лица	6	2,537	-
Отсрочени данъци	18	150	90
Общо нетекущи активи		199,137	174,583
Текущи активи			
Текуща част на предоставени заеми на свързани лица	6	3,403	5,197
Предоставени заеми на трети лица	7	716	785
Търговски и други вземания	8	214	80
Пари и парични еквиваленти	9	1,031	440
Надвнесени данъци		2	2
Общо текущи активи		5,366	6,504
ОБЩО АКТИВИ		204,503	181,087

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31.12.2019 г.

/Продължение/

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Бележка	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	10	1,482	1,482
Резерви	10	173,605	154,655
Неразпределена печалба		17,504	12,180
Общо собствен капитал		192,591	168,317
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	11	10,210	11,486
Общо нетекущи задължения		10,210	11,486
Текущи задължения			
Задължения по получени заеми от свързани лица	12	406	-
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	11	1,276	1,276
Търговски и други задължения	13	20	8
Общо текущи задължения		1,702	1,284
ПАСИВИ		11,912	12,770
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		204,503	181,087

Пояснителните бележки от 1 до 25 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите и подписан от негово име на 24.03.2020 г.

Изпълнителен директор:

Валери Мектулчийн

Съставител:

Ес сървис акаунт ЕООД,
Стефка Левиджова, управител

Одитор:

Десислава Върбанова,
Регистриран одитор № 698

31.03.2020г.

698

Десислава
Върбанова

Регистриран одитор

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31.12.2019 г.

	2019 г. <i>(хил. лв.)</i>	2018 г. <i>(хил. лв.)</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	-	12
Плащания на доставчици	(308)	(225)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(8)	(16)
Платени данъци (без данъци върху печалбата), нетно	18	(124)
Нетен паричен поток от основна дейност	(298)	(353)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дялове в дъщерни дружества	(2,496)	-
Покупка на дялове в асоциирани дружества	-	(1,372)
Покупка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(511)	-
Предоставени заеми на свързани предприятия	(3,570)	(4,169)
Възстановени заеми, предоставени на свързани предприятия	2,742	4,070
Постъпления от дивиденди от инвестиции в дъщерни предприятия	5,801	5,560
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1,966	4,089
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатени дивиденди	-	(2,596)
Получени заеми от свързани лица	400	-
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(1,283)	(1,283)
Платени лихви по дългосрочни банкови заеми	(194)	(218)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1,077)	(4,097)
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	591	(361)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	440	801
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	1,031	440

Пояснителните бележки от 1 до 25 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите и подписан от негово име на 24.03.2020 г.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

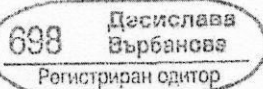
Съставител:

Ес сървис акаунт ЕООД,
Стефка Левиджова, управител

Одитор:

Десислава Върбанова,
Регистриран одитор № 698

31.03.2020г.



ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31.12.2019 г.

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по инвестиции в дъщерни дружества и финансови активи, отчитани по справедлива стойност	Неразпределен а печалба	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Състояние към 31.12.2017 г.	1,482	4,742	146,070	9,793	162,087
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	-	-	(183)	(183)
Състояние към 01.01.2018 г.	1,482	4,742	146,070	9,610	161,904
Разпределение на печалбата за:	-	-	-	(2,733)	(2,733)
- дивиденди	-	-	-	(2,733)	(2,733)
Общ всеобхватен доход за годината, в т. ч.:	-	-	3,843	5,303	9,146
- нетна печалба за периода	-	-	-	5,303	5,303
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	3,843	-	3,843
Състояние към 31.12.2018 г.	1,482	4,742	149,913	12,180	168,317
Състояние към 01.01.2019 г.	1,482	4,742	149,913	12,180	168,317
Общ всеобхватен доход за годината, в т. ч.:	-	-	18,950	5,324	24,274
- нетна печалба за периода	-	-	-	5,324	5,324
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	18,950	-	18,950
Състояние към 31.12.2019 г.	1,482	4,742	168,863	17,504	192,591

Пояснителните бележки от 1 до 25 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите и подписан от негово име на 24.03.2020 г.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

Съставител:

Ес сървис акаунт ЕООД,
Стефка Левиджова, управител

Одитор:

Десислава Върбанова,

Регистриран одитор № 698

Десислава
Върбанова
Регистриран одитор

31.03.2020г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

СПИДИ ГРУП АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление с. Труд област Пловдив, община Марица, ул. Карловско шосе № 42. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 04.08.2011 година с ЕИК 201657129.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2019 г. разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционери:	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	Брой акции	Дял в %	Брой акции	Дял в %
Валери Мектупчиян	995,040	67.13%	995,040	67.13%
Георги Глогов	368,590	24.87%	368,590	24.87%
Славчо Панталеев	118,570	8.00%	118,570	8.00%
Общо	1,482,200	100.00%	1,482,200	100.00%

Към 31.12.2019 г. акционерният капитал на дружеството е в размер на 1,482 хил. лв., разпределен в 1,482 хил. обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял акции с номинална стойност 1 лв. /един лев/ всяка и е изцяло внесен.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Валери Мектупчиян.

Органите на управление на дружеството са:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите.

Към 31.12.2019 г. дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Валери Мектупчиян – председател;
- Георги Глогов – член;
- Омникар – С ЕООД.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране, консултиране и управление на дъщерни дружества.

Към 31.12.2019 г. дружеството няма служители.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2016 – 2019 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016	2017	2018	2019
Номинален БВП в млн. лева *	95,092	102,308	109,695	119,485
Реален растеж на БВП *	3.8%	3.5%	3.1%	3.8%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-0.5%	1.8%	2.3%	3.1%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.77	1.73	1.66	1.75
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.86	1.65	1.72	1.76
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	0.00	0.00	0.00
Безработица (в края на годината) **	8.0%	7.1%	6.1%	5.9%
Кредитен рейтинг на Р България по Standard&Poors (дългосрочен)	BB+	BB+	BBB-	BBB
Кредитен рейтинг на Р България по Moody's (дългосрочен)	Baa2	Baa2	Baa2	Baa2
Кредитен рейтинг на Р България по Fitch (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB	BBB

Забележка: * Прогноза на БНБ за 2019 г. изготвена към 20 декември 2019 г.;

Източник: БНБ

** По данни на Агенция по заетостта

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО
2.1 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен за периода от 1 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета. Международните счетоводни стандарти включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност и свързаните с тях тълкувания, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международните счетоводни стандарти.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет, Ръководството е направило преценка на способността на дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период. Дружеството е реализирало положителен финансов резултат за 2019 г. преди данъци в размер на 5,324 хил. лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.****Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2019 г.**

Към отчетната дата са издадени следните нови стандарти, изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения от СМСС и приети от ЕС, които влизат в сила от 1 януари 2019 г.:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикуван в ОВ на 9 ноември 2017 г.

Стандартът уточнява как във финансовите отчети на базата на МСФО следва да се отчетат, оценяват, представят и оповестяват лизинговите договори. МСФО 16 представя един единствен счетоводен модел за лизингополучателя, като изисква от последния да отчита активи и пасиви за всички лизингови договори, освен ако срокът на лизинговия договор е 12 месеца или по-малко или ако активът, предмет на лизинговия договор е с ниска стойност. Лизингодателите следва да продължат да класифицират лизингите като оперативни и финансови, като подходът на МСФО 16 към счетоводното отчитане при лизингодателите остава по същество непроменен в сравнение с предшестващия МСС 17. Новата счетоводна политика е оповестена в пояснително приложение 2.17.

Към 01.01.2019 г. дружеството е страна по договор за оперативен лизинг, чийто предмет е с ниска стойност, поради което не е отчетен актив и пасив по този лизингов договор.

- Изменения на МСФО 9: Предплащания с отрицателно компенсиране (издадени на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в ОВ на 26 март 2018 г.

Промяната съществуващите изисквания в МСФО 9 относно правата при прекратяване с оглед да бъде позволено оценяването по амортизирана стойност (или в зависимост от бизнес модела – по справедлива стойност през друг всеобхватен доход) дори и в случай на плащане с отрицателно компенсиране. Тази промяна не е оказала влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- КРМСФО 23 Несигурност при отчитането на данъка върху дохода (издадено на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., прието от ЕС на 23 октомври 2018 г., публикувано в ОВ на 24 октомври 2018 г.

Разяснението се отнася за определянето на облагаемата печалба (данъната загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчните ставки, когато има несигурност за отчитането на данъка върху дохода по МСС 12. По-конкретно то съобразява:

- дали данъчното отчитане следва да се вземе предвид общо;
- предположенията за проверките от страна на данъчните органи;
- определянето на облагаемата печалба (данъната загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчните ставки;
- ефектът от промените във фактите и обстоятелствата.

Дружеството е възприело КРМСФО 23 за първи път в текущата година и е преценило наличието на несигурни данъчни позиции. Дружеството е определило, че е вероятно неговото данъчно третиране да бъде прието от данъчните власти. Разяснението не е повлияло върху финансовия отчет на Дружеството.

- Изменения на МСС 28: Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 8 февруари 2019 г., публикувани в ОВ на 11 февруари 2019 г.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

Направено е изменение, което изяснява, че предприятието прилага МСФО 9 при дългосрочните инвестиции в асоциирани предприятия или съвместни предприятия, представляващи част от нетната инвестиция в асоциираното предприятие или съвместното предприятие, но към която не се прилага методът на собствения капитал.

Тези изменения не са оказали ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Промени в планове за дефинирани доходи, съкращения на персонала или уреждане (издадени на 7 февруари 2018 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 13 март 2019 г., публикувани в ОВ на 14 март 2019 г.

Измененията на МСС 19 уточняват, че е задължително при промени в планове за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане, в определянето на разходите за текущ трудов стаж и разходите за лихви за периода след преизчислението да се използват заложените предположения, използвани при преизчислението. Допълнително са включени изменения за уточняване на ефекта при промени в планове за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане във връзка с изискванията за горната граница на активите.

Тези изменения не са оказали ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- Годишни подобрения на МСФО 2015 г. – 2017 г. (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 13 март 2019 г., публикувани в ОВ на 14 март 2019 г.

Измененията на МСФО 3 Бизнес комбинации изясняват, че когато предприятието придобива контрол върху бизнес, който е съвместна дейност, то преоценява предишната инвестиция в този бизнес. Измененията на МСФО 11 Съвместни предприятия изясняват, че когато предприятието придобие съвместен контрол върху бизнес, който е съвместна дейност, предприятието не преоценява предишната инвестиция в този бизнес.

Измененията на МСС 12 Данъци върху дохода изясняват, че всички последствия върху данъците върху дохода от дивиденди (т.е. от разпределение на печалби) трябва да се признават в печалбата или загубата, независимо от това, как е възникнал данъкът.

Измененията на МСС 23 Разходи по заеми изясняват, че ако някакъв конкретен заем остане непогасен след като свързаният актив е готов за предназначения си използване или продажба, този заем става част от средствата, които предприятието придобива под формата на общи заеми, когато изчислява процента на капитализация за общите заеми.

Тези изменения не са оказали ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

Издадени нови и изменени МСФО стандарти, които още не са влезли в сила

Към датата на одобрението на този финансов отчет, Дружеството не е приложило следните нови и изменени МСФО, които са били издадени, но още не са влезли в сила и (в някои случаи) все още не са били приети от ЕС:

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки – Дефиниция за „съществен“ (издадени на 31 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС на 29 ноември 2019 г., публикувани в ОВ на 10 декември 2019 г.

Промените целят по-лесното разбиране на дефиницията за „съществен“ в МСС 1 и не предвиждат промяна в заложената концепция за същественост в МСФО.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Концепцията за „прикриване“ на съществена информация с несъществена информация е включена като част от новата дефиниция. Прагът за същественост, който влияе върху потребителите е променен от „би могло да повлияе“ на „би могло разумно да се очаква да повлияе“. Дефиницията за „съществен“ в МСС 8 е заменена с препратка към „съществен“ в МСС 1. В допълнение, СМСС е променил други стандарти и Концептуалната рамка, които съдържат определение за „съществен“ или препращат към термина „съществен“, за да се осигури последователност.

- Изменения на Позоваванията към Концептуалната рамка за финансово отчитане в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС на 29 ноември 2019 г., публикувани в ОВ на 6 декември 2019 г.

СМСС е публикувал на 29 март 2018 г. своята променена Концептуална рамка за финансово отчитане. Концептуалната рамка няма посочена дата за влизане в сила и ЦМСС е започнал използването ѝ незабавно. Включени са променени дефиниции за за „актив“ и „пасив“, както и нови насоки за оценяване и отписване и представяне и оповестяване. Заедно с променената Концептуална рамка СМСС е издал и Изменения на Позоваванията към Концептуалната рамка за финансово отчитане в МСФО стандарти. Документът съдържа промени към МСФО2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Все пак, не всички промени целят актуализиране по отношение на позовавания към и цитати от рамката, така че да се отнасят към променената Концептуална рамка. Някои от актуализациите на текстовете само посочват, за коя версия от рамката се отнасят (рамката, приета от СМСС през 2011 г., през 2010 г. или променената през 2018 г.) или посочват, че не са актуализирани дефиниции спрямо новите дефиниции, разработени в променената Концептуална рамка.

- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – Реформа за референтния лихвен процент (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС на 15 януари 2020 г., публикувани в ОВ на 16 януари 2020 г.

Измененията изясняват, че предприятията ще продължат да прилагат определени изисквания за отчитане на хеджирането, приемайки че референтният лихвен процент, върху който се базират хеджираните парични потоци и паричните потоци от хеджиращия инструмент, няма да бъде променен в резултат на реформата.

- Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Измененията целят разрешаване на трудностите, които възникват при определяне от страна на предприятието, дали е придобило бизнес или група от активи.

Измененията в дефиницията за бизнес са промени единствено в Приложение А Определени термини, насоките за прилагане и илюстративните примери към МСФО 3. Те:

- уточняват, че за да се счита за бизнес, придобитият пакет от дейности и активи трябва да съдържа най-малко входящ материал (икономически ресурс) и самостоятелен процес, които заедно съществено допринасят за способността да бъдат създавани продукти (изходящи ресурси);
- ограничават дефинициите за бизнес и за изходящи ресурси, като се фокусират върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите и като премахват препратката към способността да се намаляват разходите;
- добавят насоки и илюстративни примери за подпомагане на предприятията при оценката им за това, дали е придобит самостоятелен (съществен) процес;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

- премахват оценката за това, дали участниците в пазара са способни да заменят липсващи входящи икономически ресурси или процеси и да продължат да произвеждат продукти; и
 - добавят избран тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали придобитият пакет от дейности и активи не е бизнес.
- МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.), в сила от 1 януари 2021 г.

МСФО 17 заменя МСФО 4 и изисква застрахователните задължения да бъдат оценявани по текуща стойност на изпълнението. МСФО 17 осигурява по-добър единен подход за оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания са разработени с цел постигане на последователно и базирано на принципи отчитане на застрахователните договори. Разрешено е по-ранно прилагане, ако и двата стандарта МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти също са приложени.

Някои от стандартите и разясненията, посочени по-горе, не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовия отчет.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена, с изключение на инвестициите в дъщерни дружества и финансовите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, които са оценени по справедлива стойност.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества (*Приложение № 3*), поради което, съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСФО 10 Консолидирани финансови отчети изготвя и консолидиран финансов отчет. Дружеството е започнало процеса по изготвяне на своя консолидирин финансов отчет, в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2020 г. от Съвета на директорите на дружеството.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация в индивидуалните си финансови отчети за една предходна година.

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

Дружеството прилага първоначално МСФО 16 на 1 януари 2019 година и в съответствие с избраните методи за преминаване сравнителната информация не е преизчислена.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние първоначално деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.5. Инвестиции в дъщерни дружества***Първоначално оценяване***

Първоначално инвестициите в дъщерни дружества се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаградението, което е било платено.

Последващо оценяване

Инвестициите в дъщерни дружества се оценяват по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

Притежаваната от дружеството инвестиция в дъщерното дружество СПИДИ АД, чиито акции се котира на Българска фондова борса, се оценяват последващо по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Дружеството е направило неотменим избор за това при преминаването към МСФО 9. Ефектите от последващата преценка на инвестицията (котирана на борси акции) до нейната справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и не се рекласифицират последващо в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

Обезценка

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции, които се отчитат по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

2.6. Инвестиции в асоциирани дружества**Първоначално оценяване**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от тези инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.***Последващо оценяване***

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

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, определен от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

2.8. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси***Първоначално оценяване***

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

Последващо оценяване

След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

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

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби чрез използване на общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия актив.

2.9. Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както банкови овърдрафти.

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби чрез използване на общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия актив.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**2.10. Търговски и други задължения**

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

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

2.12. Акционерен капитал и резерви

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

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв “фонд Резервен”, като източници на фонда могат да бъдат:

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

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Резервът по финансови активи и акции в други дружества е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и на инвестиции в дъщерни дружества и техните справедливи стойности към датата на извършване

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

на преоценката. Този резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

2.13. Приходи

Приходите на дружеството представляват приходи от дивиденди, лихви и услуги.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- Идентифициране на договора с клиент
- Идентифициране на задълженията за изпълнение
- Определяне на цената на сделката
- Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството 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.

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

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

2.14. Разходи

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

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

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от разходи за лихви по получени заеми и курсови разлики от преоценка на вземания.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**2.15. Финансови инструменти****2.15.1. Финансови активи****Първоначално признаване, класификация и оценяване**

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмент.

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)

За целите на последващото оценяване на финансовите активи, дружеството е класифицирало финансовите си активи в категориите „Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)“ и „Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)“.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**2.15.2. Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)**

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставени заеми на свързани лица и предоставени заеми на трети лица.

Отписване

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

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

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

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

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата или през друг всеобхватен доход. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

Предоставени заеми на свързани лица и трети лица, други вземания и парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *предоставени заеми на свързани лица и трети лица и по други вземания, вкл. паричните средства и еквиваленти в банки*, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага “тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). Очакваните кредитни загуби се признават на няколко етапа:

- а) Финансови активи, които не са кредитно обезценен при първоначалното им възникване/придобиване и са класифицирани като „редовни“ съгласно вътрешно разработена рискова класификационна схема, се класифицират в Етап (Stage) 1. Това са вземания, вкл. по предоставени заеми, от длъжници с нисък риск от неизпълнение и стабилни като тенденции добри ключови показатели (финансови и нефинансови), които редовно обслужвани и без дължими суми, които са в просрочие. От първоначалното им признаване техният кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1, се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).
- б) Когато след първоначалното признаване на финансовите активи, кредитният риск, свързан с длъжника, нарасне значително и в резултат от това качества на финансовите активи се влошат, те се класифицират като „съмнителни“ в Етап (Stage) 2. Очакваната кредитна загуба за тези финансови активи се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).

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

- в) В случаите, когато кредитният риск на финансовите активи нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, те се считат за обезценен и той се класифицира „в неизпълнение“ в Етап (Stage) 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Финансовите активи са кредитно обезценени, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от тези финансови активи.

Ръководството на дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да изплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни обезпечения и улеснения, държани от дружеството.

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.****Търговските вземания и активи по договори с клиенти**

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството прилага *опростен подход на база матрица* за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на събираемостта и кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби. В последствие матрицата се калибрира (коригира) с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби.

Отписване

Финансовите обезценени активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

2.15.3. Финансови пасиви***Първоначално признаване, класификация и оценяване***

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително банкови заеми и задължения по лизинг. При първоначално им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

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

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Класификационни групи***Получени заеми и други привлечени средства***

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**Отписване**

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

Компенсирание (Нетирание) на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират (нетират) и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

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

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

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

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

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2019 г. е 10 % (2018 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизполваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2019 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която е в размер на 10%.

2.17. Лизинг

2.17.1. Счетоводна политика, приложима от 01.01.2019 г.

Лизингополучател

Оценка за признаване на лизинг

На началната дата на лизинга (по-ранната от двете дати – датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор) дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждане, правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

За да определи дали по силата на договор се прехвърля контрол над използването на определен актив дружеството преценява дали през целия период на ползване има следните права:

- Правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив;
- Правото да определя и ръководи използването и експлоатацията на определения базисен актив.

Срок на лизинговия договор

Периодът на лизинговия договор е неотменим период на лизинга, заедно с:

- Периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция;
- Периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

При определянето на срока на лизинговите договори, ръководството на дружеството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване. Опциите за удължаване се включват в срока на лизинга само, ако е достатъчно сигурно, че ще бъдат удължени. Оценката на опциите се преразглежда, ако настъпи съществено събитие или съществена промяна в обстоятелствата, които да са под дискрецията на дружеството и същевременно да окажат влияние върху оценката.

Първоначално признаване и оценяване

На датата на стартиране на лизинговите договори (датата на която базовият актив е на разположение за ползване от страна на дружеството-лизингополучател) в отчета за финансовото състояние се признават **актив „право на ползване“** и **„задължение по лизинг“**.

Цената на придобиване на **активите „право на ползване“** включва:

- Размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- Лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- Първоначалните преки разходи, извършени от дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- Разходи за възстановяване, които дружеството ще направи за демонтаж и преместване на базовия актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на базовия актив в състоянието, изисквано съгласно договора.

Дружеството амортизира актива **„право на ползване“** за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за срока на полезния му живот.

Активите **„право на ползване“** се представят към имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – като разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

Задълженията по лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- Фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- Цената на упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството – лизингополучател ще ползва тази опция;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

- Плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяване на договора от страна на дружеството – лизингополучател;
- Гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, който то би плащало, в случай, че заеме финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като финансови разходи.

Последващо оценяване

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи **„право на ползване“**. Активите **„право на ползване“** се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

Дружеството оценява последващо **задължението по лизинг** като:

- Увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- Намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- Преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- Гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат или коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

Отчитане на изменения на лизинговия договор

Лизингополучателят отчита изменението на лизинговия договор като отделен актив, ако:

- Изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново **„право на ползване“** на един или повече допълнителни базови активи;
- Възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелна цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелства по конкретния договор.

В този случай измененията се отчитат като отделен лизинг, за който в отчета за финансовото състояние, към датата на влизане в сила на изменението се признават актив **„право на ползване“** и **задължение по лизинг**.

Ако изменението в лизинговия договор не е отчетено като отделен лизинг към датата на влизане в сила на изменението, дружеството:

- Разпределя възнаграждението в променения договор;
- Определя срока на изменения лизингов договор;
- Преоценява задължението по лизинг, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригирания дисконтов процент, който е лихвеният процент, заложен в договора за остатъка на срока му или диференцирания лихвен процент към датата на влизане в сила на изменението.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, базовият актив по които е с ниска стойност и променливи лизингови плащания, свързани с неизпълнение

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за срока на лизинга.

2.17.2. Счетоводна политика, приложима до 31.12.2018 г.**Финансов лизинг**

Финансовият лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

2.18. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на повтаряща се база – финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, инвестициите в дъщерни дружества, предоставени и получени заеми, определени търговски и други вземания и задължения.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котиран пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котиран (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 3.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В дружеството се разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството специално определеното лице по оценките прави общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и предлага за одобрение пред финансовия директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това се консултира изрично с използваните външни оценители.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на независимите одитори на дружеството.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирано съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

2.19. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Определяне на очаквана кредитна загуба

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**

Дружеството прилага индивидуален подход за обезценка на предоставени кредити. Моделът за обезценка се базира на договорените в условията на финансовия инструмент парични потоци, както и допусканията и преценките за очаквани парични потоци и реализируемостта на финансовия актив, възприети от ръководството при изготвянето на финансовите отчети. Тъй като очакваните кредитни загуби отчитат размера и сроковете на плащанията, очаквана кредитна загуба се признава дори ако Дружеството очаква активът да бъде изплатен изцяло, но по-късно от срока, в който се дължи плащането.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и очакваната кредитна загуба представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на очакваната кредитна загуба е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческият опит на Дружеството по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
3. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите в дъщерни дружества е както следва:

	31.12.2019 г.	Участие	31.12.2018 г.	Участие
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>%</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>%</i>
Спиди АД	173,618	65.09%	154,716	65.09%
София Сити Лоджистик Парк ООД	17,094	76.00%	17,094	76.00%
Стар Абс Инвест ЕООД	1,957	100.00%	-	-
Килер Сторидж ООД	629	89.90%	90	89.90%
Брестник ЕООД	10	100.00%	10	100.00%
Трансбалкан СРЛ, Румъния	6	100.00%	6	100.00%
Общо	193,314		171,916	

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

Дъщерно дружество	Страна	Дата на придобиване	Основна дейност
Спиди АД	България	04.08.2011 г.	Пощенски и куриерски услуги
Трансбалкан Груп СРЛ, Румъния	Румъния	17.02.2014 г.	Куриерска дейност
Брестник ЕООД	България	10.06.2014 г.	Управление на недвижими имоти
София Сити Лоджистик Парк ООД	България	02.12.2016 г.	Отдаване под наем на недвижими имоти
Килер Сторидж ООД	България	03.05.2017 г.	Отдаване под наем на складови площи
Стар Абс Инвест ЕООД	България	03.05.2019 г.	Отдаване под наем на недвижими имоти

Справедливата стойност на акция (Ниво 1) към 31 декември е както следва:

Дъщерно дружество	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брой акции	Справедлива цена на акция	Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние	Брой акции	Справедлива цена на акция	Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние
		<i>(лева)</i>	<i>(хил. лв.)</i>		<i>(лева)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Спиди АД	3,500,367	49.60	173,618	3,500,367	44.20	154,716

При първоначалното прилагане на МСФО 9 от 01.01.2018 г. Дружеството е направило неотменим избор да отчита инвестицията в Спиди АД като финансов актив в друг всеобхватен доход.

Съгласно сключен договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 24.04.2019 г. Дружеството е придобило 100% от капитала на Стар Абс Инвест ЕООД. Дружеството е вписано като едноличен собственик на капитала в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 03.05.2019 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Съгласно решение на Общото събрание на съдружниците на Килер Сторидж ООД от 24.04.2019 г. е увеличен основния капитал на дружеството чрез парична вноска. Спиди Груп АД е участвал в увеличението на основния капитал чрез сума в размер на 539 хил. лв. Промяната в размера на основния капитал на дружеството е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 07.05.2019 г.

Инвестициите в София Сити Лоджистик Парк ООД, Брестник ЕООД, Килер Сторидж ООД, Стар Абс Инвест ЕООД и Трансбалкан Груп СРЛ, Румъния първоначално са оценени и представени по цена на придобиване. Към 31.12.2019 г. дружеството е направило преглед на инвестициите си в тези дъщерни предприятия, в резултат на който е преценило, че не са налице индикатори за обезценка на инвестициите.

Към 31.12.2019 г. във връзка със сключени договори за кредит е вписан залог върху търговското предприятие на София Сити Лоджистик Парк ООД, както и залог върху дяловете на Спиди Груп АД – 76% от капитала. Залозите са вписани в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Към 31.12.2019 г. Спиди Груп АД са учредени залози върху 1,805,738 бр. акции на Спиди АД. Учредените залози са във връзка със сключени договори за кредити.

Движението на инвестициите в дъщерни дружества е представено по-долу:

	Инвестиции в дъщерни дружества	
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 1 януари	171,916	168,101
Придобити	2,496	-
Отписани	-	-
Отписан преоценъчен резерв, включен в друг всеобхватен доход	-	-
Нереализирана печалба/(загуба), нетно, включена в друг всеобхватен доход	18,902	3,815
Салдо на 31 декември	193,314	171,916

4. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31.12.2019 г. балансовата стойност на инвестициите в асоциирани дружества е, както следва:

	31.12.2019 г.	Участие	31.12.2018 г.	Участие
	<i>(хил. лв.)</i>	%	<i>(хил. лв.)</i>	%
Винарско имение Драгомир ООД	1,371	37.60%	1,371	37.60%
Булром Газ- 2006 ООД	413	32.75%	413	32.75%
1ТедДжоб България ООД	1	37.50%	1	37.50%
Общо	1,785		1,785	

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Предметът на дейността на асоциираните дружества и датата на придобиване е както следва:

Асоциирано дружество	Страна	Дата на придобиване	Основна дейност
Булпром Газ-2006 ООД	България	20.06.2012 г.	Отдаване под наем на обекти
1ТедДжоб България ООД	България	17.01.2018 г.	Софтуерни услуги и управление на човешки ресурси
Винарско имение Драгомир ООД	България	15.05.2018 г.	Винопроизводство

През 2018 г. Дружеството придобива дялове от Винарско имение Драгомир ООД чрез увеличение на капитала в размер на 1,371 хил. лв.

Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества

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

Преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от асоциираните дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

През 2019 г. и 2018 г. преценката на ръководството е за липса на обстоятелства за признаване на обезценка на инвестициите в асоциираните дружества.

5. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Инвестициите по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, включват участия (акции) в следните дружества:

	<u>31.12.2019 г.</u>	<u>31.12.2018 г.</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Bright Cap Ventures	511	-
VHP Billiton plc	506	448
1TEDJOB, Румъния	196	196
Трансметрикс АД	98	98
South32 Ltd.	40	50
Общо	<u>1,351</u>	<u>792</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Справедливата стойност на котираните на фондов борси акции (Ниво 1) към 31 декември е както следва:

	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брой акции	Справедлива цена на акция	Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние	Брой акции	Справедлива цена на акция	Справедлива стойност по отчета за финансовото състояние
		(лева)	(хил. лв.)		(лева)	(хил. лв.)
ВНР Billiton plc South32 Ltd.	12,400	40.85	506	12,400	36.11	448
	12,400	3.24	40	12,400	4.02	50

Инвестициите в 1TEDJOB, Румъния, Трансметрикс АД и Bright Cap Ventures са оценени и представени по цена на придобиване, която ръководството е преценило, че би била близка до тяхната справедлива стойност.

Движението на инвестициите по справедлива стойност в друг всеобхватен доход е представено по-долу:

	31.12.2019 г. (хил. лв.)	31.12.2018 г. (хил. лв.)
Салдо на 1 януари	792	765
Придобити нови участия	511	-
Нереализирана (загуба)/печалба, нетно, включена в друг всеобхватен доход	48	27
Салдо на 31 декември	1,351	792

6. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са както следва:

	31.12.2019 г. (хил. лв.)	31.12.2018 г. (хил. лв.)
Предоставени заеми	6,368	5,290
Обезценка	(481)	(148)
	5,887	5,142
Вземания по цесии	53	55
Общо	5,940	5,197

Вземанията по предоставени заеми от свързани лица са с падеж както следва:

	31.12.2019 г. (хил. лв.)	31.12.2018 г. (хил. лв.)
До 1 година	3,403	5,197
Над 1 година	2,537	-
	5,940	5,197

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Предоставените заеми по видове свързани лица са както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Дъщерни дружества	4,158	2,468
Дружества, свързани чрез основни акционери	1,421	1,360
Акционери	73	1,301
Ключов управленски персонал	235	13
	5,887	5,142

Движението на коректива за обезценка по предоставени заеми на свързани лица е както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 31 декември	148	29
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	119
Салдо на 1 януари	148	148
Начислена през годината	333	-
Възстановена през годината	-	-
Отписана през годината	-	-
Салдо на 31 декември	481	148

Предоставените заеми на свързани лица са в лева с договорен лихвен процент от 3% до 4.5% и са за подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели.

Вземанията по цесии в размер на 53 хил. лв. (31.12.2018 г.: 55 хил. лв.) са от дружества, свързани чрез основен акционер.

7. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Условията по предоставените заеми на трети лица са както следва:

	Падеж	Лихвен %	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
			<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Заем 1	31.12.2019 г.	3.80%	693	675
Обезценка			(156)	(156)
Общо заем 1			537	519
Заем 2	31.12.2019 г.	3.80%	295	382
Обезценка			(116)	(116)
Общо заем 2			179	266
Общо			716	785

Предоставените заеми на трети лица са в лева и са за подпомагане при финансиране на дейности по общи стратегически цели.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Движението на коректива за обезценка, свързан с предоставени заеми на трети лица е както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 31 декември	272	188
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	84
Салдо на 1 януари	272	272
Начислена през годината	-	-
Възстановена през годината	-	-
Отписана през годината	-	-
Салдо на 31 декември	272	272

Вземанията по цесии от трети лица са както следва:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Вземания по цесии	-	98
Обезценка	-	(98)
	-	-

8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските и други вземания включват:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Вземания за дивиденди	182	64
Разходи за бъдещи периоди	31	-
Вземания по цесии	-	13
Вземания от клиенти	-	2
Гаранционен депозит	1	1
Общо	214	80

Към 31.12.2019 г. дружеството е направило преглед на търговските си и други вземания за определяне на очаквана кредитна загуба, в резултат на който не е начислена обезценка.

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства включват:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Парични средства в разплащателни сметки	1,031	440
Общо	1,031	440

Към 31.12.2019 г. паричните средства на дружеството са в разплащателни сметки в банка с висок кредитен рейтинг. Поради тази причина оценката на ръководството на дружеството е, че не е

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

необходимо да се изчисляват очаквани кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9.

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерен капитал

Към 31.12.2019 г. регистрираният акционерен капитал на СПИДИ ГРУП АД възлиза на 1,482 хил. лв., разпределени в 1,482,200 акции с номинална стойност един лев за акция. Акциите на дружеството са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Законовите резерви в размер на 4,742 хил. лв. (31.12.2018 г.: 4,742 хил. лв.) представляват фонд „Резервен”, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството и включва два компонента: а) сума от разпределение на печалбата за фонд „Резервен” в размер на 148 хил. лв. (31.12.2018 г.: 148 хил. лв.) и б) премиен резерв, възникнал като положителна разлика между емисионна и номиналната стойност на емитираните акции при увеличението на капитала на дружеството с непарична вноска през 2012 г. в размер на 4,594 хил. лв. (31.12.2018 г.: 4,594 хил. лв.).

Резервът по финансови активи по справедлива стойност в размер на 168,863 хил. лв. (31.12.2018 г.: 149,913 хил. лв.) е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите в дъщерни дружества и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите през 2018 г. дружеството е изплатило дивиденди в размер на 2,733 хил. лв.

11. БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31.12.2019 г. дружеството има сключен договор за получен банков заем.

Условията по получения заем са както следва:

Вид на кредита:	инвестиционен кредит
Дата на договора:	28.11.2016 г.
Договорен размер:	7,866 хил. Евро
Договорен лихвен процент:	1.58%
Падеж:	28.06.2028 г.
Цел на кредита:	за покупка на инвестиция в дъщерно дружество
Салдо към 31 декември 2019 г.:	11,540 хил. лв.
Салдо към 31 декември 2018 г.:	12,823 хил. лв.

Дружествата СПИДИ ГРУП АД и дъщерното дружество София Сити Лоджистик Парк ООД са сключили общ договор с банка за заем на обща стойност 20,166 хил. евро (39,441 хил. лв.). Полученият заем е разделен между двете дружества като договореният кредит за СПИДИ ГРУП АД е на стойност 7,866 хил. евро (15,385 хил. лв.), а договореният кредит за София Сити Лоджистик Парк ООД е на стойност 12,300 хил. евро (24,057 хил. лв.). Двете дружества са солидарни длъжници по заема. Обезпечението по заемите включва:

- особен залог на цялото предприятие на София Сити Лоджистик Парк ООД с индивидуализация на притежаваните инвестиционни имоти на дъщерното дружество;
- особен залог на 76 % от дружествените дялове на СПИДИ ГРУП АД в София Сити Лоджистик Парк ООД;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

- особен залог върху всички вземания, произтичащи от сключени договори за наем между София Сити Лоджистик Парк ООД и наемателите на недвижимите имоти, които това дружество притежава.

За обезпечение на кредита само на СПИДИ ГРУП АД са учредени допълнително:

- особен залог върху бъдещи вземания по дивиденди на СПИДИ ГРУП АД от София Сити Лоджистик Парк ООД;
- залог върху 863,714 бр. акции на СПИДИ ГРУП АД в Спиди АД, представляващи 16 % от капитала на Спиди АД, включително и върху вземанията на дружеството от дивиденди от тези акции;
- особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на двамата кредитополучатели и третите задължени страни по всички сметки, на които са титуляри в банката - кредитор.

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Задължения по получени заеми, в т. ч.	11,486	12,762
- нетекуща част, в т. ч.	10,210	11,486
- <i>главница</i>	<i>10,210</i>	<i>11,486</i>
- текуща част, в т. ч.	1,276	1,276
- <i>главница</i>	<i>1,274</i>	<i>1,274</i>
- <i>лихви</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
Общо	11,486	12,762

	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Нетекуща част	10,256	10,210
Текуща част	1,284	1,276
Общо	11,540	11,486
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(54)	-
Настояща стойност	11,486	11,486

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2019 г. дружеството има задължение по получен заем от свързано лице – дружество, свързано чрез основен акционер в размер на 406 хил. лв. Задължението е краткосрочно.

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Задължения към доставчици	5	5
Задължения за данъци върху разходите	15	-
Задължения към персонала	-	3
Общо	20	8

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

14. ПРИХОДИ

	2019 г.	2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от дивиденди	5,915	5,587
Приходи от лихви	171	163
Приходи от предоставени услуги	-	10
Общо	6,086	5,760

15. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2019 г.	2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Консултантски услуги	102	227
Наем на помещение	6	6
Общо	108	233

16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2019 г.	2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения	5	16
Вноски за социално осигуряване	1	3
Общо	6	19

17. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2019 г.	2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за лихви по получен заем	200	220
Разходи от курсови разлики, нетно	(2)	6
Други финансови разходи	8	8
Общо	206	234

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
18. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2019 г.	2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)		
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(358)	(312)
Текущ разход за данък върху печалбата – 10% (2018 г. – 10%)	-	-
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	60	31
Общо икономия от / (разход за) данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	60	31
Равнение на (разхода за)/икономията от данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат за годината		
Счетоводна печалба за годината	5,264	5,274
Данъци върху печалбата -10% (2018 г.: 10%)	(526)	(527)
<i>Постоянни разлики, свързани с:</i>		
<i>Увеличения – 3 х. лв. (2018 г.: - х. лв.)</i>	-	-
<i>Намаления – 5,861 х. лв. (2018 г.: 5,560 х. лв.)</i>	586	556
Общо икономия от/(разход за) данък върху печалбата отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	60	29

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2019	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Данъчна загуба	39	36	75
Обезценка на предоставени заеми	51	24	75
	90	60	150

Отсрочени данъчни активи	31 декември 2017	Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	1 януари 2018	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2018
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Данъчна загуба	10	-	10	29	39
Обезценка на предоставени заеми	32	20	51	-	51
	42	20	61	29	90

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани със СПИДИ ГРУП АД и вида на тяхната свързаност са както следва:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Валери Мектупчийан	Основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Георги Глогов	Основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Славчо Панталеев	Основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Спиди АД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2018 г.
Спиди ЕООД	Дъщерно дружество чрез Спиди АД	2019 г. и 2018 г.
Геопост България ЕООД	Дъщерно дружество чрез Спиди АД	2019 г. и 2018 г.
ДПД Румъния АД	Дъщерно дружество чрез Спиди АД	2019 г. и 2018 г.
Рапидо Експрес енд Лоджистикс ЕООД	Дъщерно дружество чрез Спиди АД	2019 г. и 01.10.2018 г. – 31.12.2018 г.
ОМГ Мобайл ЕООД	Дъщерно дружество чрез Спиди АД	2019 г.
Стар Абс Инвест ЕООД	Дъщерно дружество	От 03.05.2019 г.
Пит Бокс ЕООД	Дъщерно дружество чрез Стар Абс Инвест ЕООД	От 03.05.2019 г.
София Сити Лоджистик Парк ООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2018 г.
Килер Сторидж ООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2018 г.
Брестник ООД	Дъщерно дружество	2019 г. и 2018 г.
Трансбалкан, Румъния	Дъщерно дружество	2019 г. и 2018 г.
Булром Газ-2006 ООД	Асоциирано дружество	2019 г. и 2018 г.
Винарско имение Драгомир ООД	Асоциирано дружество	2019 г. и 2018 г.
1ТедДжоб България ООД	Асоциирано дружество	2019 г. и 2018 г.
Пловдив Инвест 2010 ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Концепт Инвест 2011 АД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Лукс Лайт Системс ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Омникар Ауто ООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
М Кастел ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Омникар С ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Омникар БГ ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Омникар ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Трансбалкан Груп ООД	Дружество свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Юръп Ойл	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.
Омникар Рент ЕООД	Дружество, свързано чрез основен акционер	2019 г. и 2018 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Аспарух Бонев	Ключов управленски персонал на дружества, свързани лица	Ключов управленски персонал на дъщерни дружества
Данаил Данаилов	Ключов управленски персонал на дружества, свързани лица	Ключов управленски персонал на дъщерни дружества
Златомир Ангелов	Ключов управленски персонал на дружества, свързани лица	Ключов управленски персонал на дъщерни дружества

Сделки със свързани лица

Дружеството е реализирало приходи от продажби на свързани лица както следва:

<i>Продажби на свързани лица</i>	2019 г. <i>(хил. лв.)</i>	2018 г. <i>(хил. лв.)</i>
Продажби на услуги за:		
Дружества, свързани чрез основен акционер	-	10
	-	10
Приходи от дивиденди от:		
Дъщерни дружества	5,861	5,560
	5,861	5,560
Лихви по предоставени заеми на:		
Дъщерни дружества	85	60
Дружества, свързани чрез основен акционер	43	56
Акционери	6	1
Ключов управленски персонал	5	13
	139	130

През 2019 г. не са начислявани възнаграждения на ключовия управленски персонал.

Към 31.12.2019 г. дружеството отчита вземания по дивиденди в размер на 60 хил. лв. от дъщерно дружество.

През 2019 г. дружеството е реализирало разходи за лихви по получени заеми от свързани лица – дружества, свързани с основен акционер в размер на 7 хил. лв.

Разчетите със свързани лица са оповестени в *Приложение № 6*.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
20. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	<u>31.12.2019 г.</u>	<u>31.12.2018 г.</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Нереализирана печалба/(загуба) от промяна в справедливата стойност на инвестиции в дъщерни и други дружества	18,950	3,843
Общо	18,950	3,843

21. РАВНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ВЪЗНИКНАЛИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

В следната таблица са представени задълженията на дружеството от финансова дейност, включително паричните и непаричните изменения. Задълженията от финансова дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани като парични потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци на дружеството. В паричния поток от финансова дейност са включени паричните потоци от заеми от финансови предприятия и свързани лица до нетната сума от постъпленията и плащанията по тях съгласно отчета за паричните потоци. В другите изменения са включени начисления за лихви и плащания.

	01.01.2019 г.	Паричен поток от финансова дейност	Непарично изменение	Други изменения	31.12.2019 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Банкови заеми	12,762	(1,477)	-	201	11,486
Получени заеми от свързани лица	-	400	-	6	406
Общо паричен поток от финансова дейност	12,762	(1,077)	-	207	11,892

	01.01.2018 г.	Паричен поток от финансова дейност	Непарично изменение	Други изменения	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Банкови заеми	14,029	(1,501)	-	234	12,762

22. ДОГОВОРИ ЗА ЛИЗИНГ

Към 31.12.2019 г. дружеството отчита договор за лизинг с годишен наем в размер на 6 хил. лв. Ръководството на дружеството е определило договора като договор с ниска стойност и поради това, не е променян начина на отчитане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.**23. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ**

Дружеството е солидарен длъжник пред банки по получени кредити от дъщерни дружества както следва:

- солидарен длъжник по получени кредити от дъщерното дружество София Сити Лоджистик Парк ООД. Задълженията на дъщерното дружество по сключените договори за кредити към 31.12.2019 г. са в размер на 22,564 хил. лв.;
- солидарен съдлъжник по получени кредити от дъщерното дружество Пит Бокс ЕООД (*дъщерно дружество по линия на Стар Абс Инвест ЕООД*). Задълженията на дъщерното дружество по сключени договори за кредит към 31.12.2019 г. са в размер на 3,205 хил. лв.;
- солидарен длъжник по получен кредит от дъщерното дружество Килер Сторидж ООД. Задълженията на дъщерното дружество по сключен договор за кредит към 31.12.2019 г. са в размер на 519 хил. лв.

От 2014 г. ГеоПост SA Франция, като стратегически инвеститор е партньор на Спида Груп АД с 25% дял в куриерска компания Спида АД. По силата на сключеното споразумение Спида груп АД има условно задължение към ГеоПост да продаде до 70% от дяловете си през 2020 г.

24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им.

Няма съществени промени при излагането на дружеството на рискове от финансови инструменти, нейните цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди.

Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно определената политика, която регламентира основните принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове.

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск;
- Справедлива стойност или лихвен риск от паричните потоци;
- Валутен риск;
- Друг пазарен ценови риск;
- Ликвиден риск.

Основните финансови инструменти, използвани от дружеството, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:

- Търговски и други вземания;
- Парични средства и еквиваленти;
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

- Търговски и други задължения;
- Задължения към свързани лица по получени заеми;
- Банкови кредити.

Към 31.12.2019 г. структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

Финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (Приложение № 5)	1,351	792
Дългови инструменти по амортизирана стойност, в т. ч.:		
Вземания		
- Вземания от свързани лица по предоставени заеми (Приложение № 6)	5,940	5,197
- Предоставени заеми на трети лица (Приложение № 7)	716	785
- Търговски и други вземания (Приложение № 8)	183	80
Парични средства (Приложение № 9)	1,031	440
Общо	9,221	7,294
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т. ч.:		
- Банкови заеми (Приложение № 11)	11,486	12,762
- Задължения по получени заеми от свързани лица (Приложение № 12)	406	-
Търговски и други задължения	5	8
Общо	11,897	12,770

Основната цел на финансовите инструменти, с които оперира дружеството е финансиране на текущата дейност.

Ръководството на дружеството носи цялата отговорност за определяне на целите и политиките на дружеството за управление на риска и докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и опериране на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на дружеството. Ръководството получава месечни отчети, като се разглежда ефективността на процесите на място и целесъобразността на целите и политиките, които поставя. В тази връзка периодично се прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

Общата цел на ръководството е да поставят политики, които търсят намаляване на риска, доколкото е възможно, без да се засяга неправомерно конкурентността и гъвкавостта на дружеството. Допълнителна подробна информация относно тези политики е изложена по – долу:

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и вземания. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговска банка със

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Търговски вземания

При осъществяване на дейността си, дружеството си партнира с български и чуждестранни контрагенти, в т.ч. свързани лица. Отсрочени плащания (продажби на кредит) на клиенти се предлагат само на контрагенти, които имат добро търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия. Кредитната политика на дружеството предвижда всеки нов клиент да се оценява и от гледна точка на кредитоспособност, след което се договарят условия на доставка и плащане. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо съгласно установената кредитна политика на дружеството.

Дружеството използва опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби на търговските вземания. Ръководството е определило, че клиентите на дружеството имат сходни характеристики, вкл. за кредитен риск. Поради това при моделиране на матрицата за очаквани кредитни загуби, клиентите не са групирани в портфейли, на база тип, наличие на свързаност и сектор на клиента и всички клиенти са разгледани като един портфейл. Прилаганите в матрицата проценти на провизиране се базират на дните на просрочие. Обичайно, дружеството приема, че датата на икономическата загуба от несъбираемост възниква след 360 дни от първия ден на просрочие. Този период се изследва и преценява исторически. Дружеството няма практика да изисква обезпечение на вземанията чрез предоставяне на поръчителство от трета страна и/или друг клиент на дружество, както и да застрахова своите вземания.

През отчетния период не са настъпили промени в поведението на клиентите при плащане, които биха могли да окажат съществен ефект върху събираемостта на вземанията на дружеството. Дружеството не очаква съществени промени в бизнеса си и клиентската си база.

Предоставени заеми и други индивидуални вземания, включително от свързани лица

За определяне на кредитния риск на определени индивидуални вземания, ръководството на групата е разработило методика, която включва вероятно претеглени сценарии за събираемост и бъдещи парични потоци, с допускания за загуба при настъпване на събитие на загуба. На база анализа на характеристиките на длъжника и заема, вкл. измененията, които са настъпили в тях спрямо предходния период се определя етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3). Групата счита, че даден финансов инструмент е претърпял *значително увеличение на кредитния риск*, когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

Количествени критерии:

- Увеличение на вероятността от неизпълнение за целия живот на финансовия актив към отчетната дата спрямо вероятността от неизпълнение за целия живот към датата, на която активът е признат за първи път;
- Длъжникът е в просрочие над 30 дни, но по-малко от 90 дни.
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на длъжника, над допустимия диапазон на изменение, измерени през основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Значителна промяна в стойността на обезпечението (ако е предоставено), което обстоятелство се очаква да увеличи загубата и риска от неизпълнение.

Качествени критерии:

- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и / или икономически условия, при които длъжникът оперира;

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на длъжника;
- Значителна промяна в качеството на обезпечението, която се очаква да увеличи риска от неизпълнение;
- Ранни признаци на проблеми с паричния поток / ликвидност, като забавяне в обслужването на търговските кредитори / банкови кредити.

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

Групата определя даден финансов инструмент *в неизпълнение и с настъпила кредитна загуба*, когато отговаря на един или повече от следните критерии:

Количествени критерии

- Длъжникът е с просрочие над 90 дни по своите договорни плащания;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени и събития в бизнеса, финансовите условия и стопанската среда на длъжника, измерени през сериозен спад на основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Длъжникът отчита поредица загуби и отрицателни нетни активи;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени в стойността на ключово обезпечение (ако е предоставено), вкл. загуби на обезпечения.

Качествени критерии

Длъжникът е в невъзможност да плаща поради значителни финансови затруднения. Това са случаи, когато:

- Длъжникът е в нарушение на финансовия договор, напр. лихвени плащания, обезпечения и/или на друг съществен договор, вкл. и за финансиране;
- Негативни промени в бизнеса, пазара, средата и регулациите на длъжника;
- Направени отстъпки и облекчения във връзка с финансови затруднения на длъжника;
- Вероятно е длъжника да бъде обявен в несъстоятелност.

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от претеглените през тяхната вероятност редица от сценарии на бъдещи парични потоци събиращемост, коригирани с показателя за очаквана загуба при настъпване на събитие за загуба. Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба, е първоначалният ефективен лихвен процент.

Използваната от дружеството категоризация за оценка на кредитния риск, свързан с други индивидуални вземания е, както следва:

Категория	Описание	База за признаване на очакваните кредитни загуби
<i>Редовни (Етап 1)</i>	Длъжникът е с нисък риск от неизпълнение и няма просрочени плащания	12-месечни очаквани кредитни загуби
<i>Съмнителни (Етап 2)</i>	Дължими суми с просрочия над 30 дни или има съществено увеличение на кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване	Очаквани кредитни загуби за целия срок на актива – кредитно –необезценен
<i>В неизпълнение (Етап 3)</i>	Дължими суми с просрочия над 90 дни или има доказателства, че активът е кредитно-обезценен	Настъпили кредитни загуби за целия срок на актива – кредитно-обезценен

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
Парични средства

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени основно в първокласна банка. За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск и текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

Наличните към 31.12.2019 г. парични средства и еквиваленти на дружеството са по сметки в банка с рейтинг BBB+ съгласно Fitch (31.12.2018 г.: BBB- съгласно Fitch).

Една значителна сума на парични средства се държи в следната институция:

	Рейтинг към 31.12.2019 г.	Салдо към 31.12.2019 г.
		<i>(хил. лв.)</i>
УниКредит Булбанк АД	BBB+	1,031

Таблицата по-долу представя качеството на финансовите активи на дружеството, както и максималната експозиция, изложена на кредитен риск:

31.12.2019	Прил.	Вътрешна категори- зация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка (коректив)	Балансова стойност
				<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	5	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	1,351	-	1,351
Предоставени заеми на свързани лица	6	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	6,421	(481)	5,940
Предоставени заеми на трети лица	7	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	988	(272)	716
Търговски и други вземания	8	Редовни (Етап 1)	За целия живот (опростен модел)	183	-	183
Парични средства и парични еквиваленти	9	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	1,031	-	1,031
			Общо:	9,974	(753)	9,221

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

31.12.2018	Прил.	Вътрешна категория за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност (хил. лв.)	Загуба от обезценка (коректив) (хил. лв.)	Балансова стойност (хил. лв.)
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	5	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	792	-	792
Предоставени заеми на свързани лица	6	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	5,345	(148)	5,197
Предоставени заеми на трети лица	7	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	1,057	(272)	785
Търговски и други вземания	8	Редовни (Етап 1)	За целия живот (опростен модел)	80	-	80
Парични средства и парични еквиваленти	9	Редовни (Етап 1)	За 12 месечен период	440	-	440
			Общо:	7,714	(420)	7,294

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от управлението на работния капитал, финансовите разходи и погасяването на главницата на дълговите инструменти. Това е риска, когато ръководството ще срещне трудности при изпълнение на задълженията си, когато станат дължими.

Политиката на ръководството е да даде уверение, че винаги ще разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни задълженията си, когато станат дължими. За да постигне тази цел, то търси начин да поддържа паричните салда (или съгласуваните средства), за да изпълни очакваните изисквания. Също, ръководството търси начин да намали ликвидния риск с фиксиране на лихвени проценти (и от тук паричните потоци) на заемните й средства.

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

В таблицата по – долу е направен анализ на пасивите на дружеството към 31.12.2019 г., групирани по остатъчен срок до падежа, на база **недисконтирани** парични потоци.

31 декември 2019 г.	До 3 месеца (хил. лв.)	От 3 до 12 месеца (хил. лв.)	От 1 до 5 години (хил. лв.)	Над 5 години (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Банкови заеми	58	1,357	5,528	5,528	12,471
Задължения по получени заеми от свързани лица	6	403	-	-	409
Търговски и други задължения	5	-	-	-	5
Общо пасиви	69	1,760	5,528	5,528	12,885

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

31 декември 2018 г.	До 3 месеца (хил. лв.)	От 3 до 12 месеца (хил. лв.)	От 1 до 5 години (хил. лв.)	Над 5 години (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Банкови заеми	65	1,365	5,528	7,035	13,993
Търговски и други задължения	8	-	-	-	8
Общо пасиви	73	1,365	5,528	7,035	14,001

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като не оперира с други валути.

Справедлива стойност на активите и пасивите

Справедливата стойност се определя като сума, за която един актив може да бъде разменен или пасив, уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и предоставени заеми и задължения) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на дружеството по отношение на пазарните лихвени равнища. Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

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

Ръководството смята, че справедливите стойности на финансовите инструменти в баланса не се различават съществено от отчетната им стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и предоставени заеми на свързано предприятие, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

- а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и
- б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Лихвен анализ

31 декември 2019 г.	Безлихвени <i>(хил. лв.)</i>	С плаващ лихвен % <i>(хил. лв.)</i>	С фиксиран лихвен % <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	1,351	-	-	1,351
Заеми и вземания	183	-	6,656	6,839
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	1,031	1,031
Общо финансови активи	1,534	-	7,687	9,221
Банкови заеми	-	11,486	-	11,486
Задължения по получени заеми от свързани лица	-	-	406	406
Търговски и други задължения	5	-	-	5
Общо финансови пасиви	5	11,486	406	11,897

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

31 декември 2018 г.	Безлихвени	С плаващ	С фиксиран	Общо
	(хил. лв.)	лихвен %	лихвен %	
Финансови активи на разположение и за продажба	792	-	-	792
Заеми и вземания	80	-	5,982	6,062
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	440	440
Общо финансови активи	872	-	6,422	7,294
Банкови заеми	-	12,762	-	12,762
Търговски и други задължения	8	-	-	8
Общо финансови пасиви	8	12,762	-	12,770

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Дружеството наблюдава капитала си, 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, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

Управление на капитала

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Дружеството наблюдава капитала си, 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, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения по заеми, търговски и други задължения	11,897	12,770
- Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(1,031)	(440)
Нетен дълг	10,866	12,330
Собствен капитал	192,591	168,317
Капитал и нетен дълг	203,457	180,647
Съотношение на задлъжнялост	5.34%	6.82%

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.****25. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

Съгласно решение на Съвета на директорите от 20.12.2019 г. е взето решение за учредяване на Некст Пърформанс ООД. Новоучреденото дружество е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 19.02.2020 г. с основен капитал в размер на 10 хил. лв., участието на Спиди Груп АД в капитала на дружеството е в размер на 2 хил. лв.

На 24.03.2020 г. дружеството е придобило допълнително акции от капитала на Bright Cap Ventures за сума в размер на 154 хил. евро.

Към датата на изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет Дружеството работи в условията на въведеното с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г. извънредно положение в България поради обявената от Световната здравна организация пандемия от коронавирус COVID-19 и регистрираните в България случаи. На този етап ръководството не може да направи точна оценка за обхвата и потенциалния ефект върху дейността на дружество.

Няма други съществени събития, настъпили след датата на баланса, които би следвало да се оповестят или отразят във финансовите отчети.