

Пояснения

към Годишен Индивидуален
Финансов Отчет на
"Сирма Груп Холдинг" АД
за 2019 година

Съдържание

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1.	ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	7
1.1.	Разпределение на акционерния капитал	8
1.2.	Органи на управление	9
2.	Основа за изготвяне на финансовия отчет	12
3.	Промени в счетоводната политика	12
3.1.	Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2019 г.	12
3.2.	Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството	14
4.	Счетоводна политика	14
4.1.	Общи положения	14
4.2.	Представяне на индивидуален финансов отчет	14
4.3.	Инвестиции в дъщерни предприятия	15
4.4.	Инвестиции в асоциирани предприятия	15
4.5.	Сделки в чуждестранна валута	16
4.6.	Отчитане по сегменти	16
4.7.	Приходи	16
4.7.1.	Приходи, които се признават с течение на времето	17
4.7.2.	Приходи, които се признават към определен момент	17
4.7.3.	Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти	17
4.7.4.	Приходи от лихви и дивиденди	17
4.7.5.	Приходи от финансиране	17
4.8.	Активи и пасиви по договори с клиенти	17
4.9.	Оперативни разходи	18
4.10.	Разходи за лихви и разходи по заеми	18
4.11.	Нематериални активи	18
4.12.	Имоти, машини и съоръжения	19
4.13.	Лизинг	20
4.13.1.	Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.	20
4.13.2.	Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.	21
4.14.	Тестове за обезценка на нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	22
4.15.	Инвестиционни имоти	23
4.16.	Финансови инструменти	23
4.16.1.	Признаване и отписване	23
4.16.2.	Класификация и първоначално оценяване на финансови активи	23
4.16.3.	Последващо оценяване на финансовите активи	24
4.16.4.	Обезценка на финансовите активи	25

4.16.5.	Класификация и оценяване на финансовите пасиви	26
4.17.	Данъци върху дохода	26
4.18.	Пари и парични еквиваленти	27
4.19.	Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти	27
4.20.	Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала	27
4.21.	Провизии, условни пасиви и условни активи	28
4.22.	Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика	28
4.22.1.	Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност	29
4.22.2.	Отсрочени данъчни активи	29
4.23.	Несигурност на счетоводните приблизителни оценки	29
4.23.1.	Обезценка на нефинансови активи	29
4.23.2.	Полезен живот на амортизируеми активи	30
4.23.3.	Измерване на очакваните кредитни загуби	30
4.23.4.	Задължение за изплащане на дефинирани доходи	30
4.23.5.	Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви	30
5.	Ефект от рекласификации и прилагането на МСС 8	31
5.1.	Ефект от рекласификации към 1 януари 2018 г.	31
5.2.	Ефект от прилагането на МСС 8 към 1 януари 2018 г.	31
5.3.	Ефект от МСС 8 към 31 декември 2018 г.	33
6.	Имоти, машини и съоръжения	35
7.	Нематериални активи	36
8.	Инвестиции в дъщерни предприятия	37
9.	Инвестиции в асоциирани предприятия	37
10.	Инвестиционни имоти	37
11.	Отсрочени данъчни активи и пасиви	39
12.	Търговски вземания	40
13.	Предплащания и други активи	40
14.	Пари и парични еквиваленти	41
15.	Собствен капитал	41
15.1.	Акционерен капитал	41
15.2.	Премиен резерв	42
15.3.	Други резерви	42
16.	Възнаграждения на персонала	43
16.1.	Разходи за персонала	43
16.2.	Пенсионни и други задължения към персонала	43
17.	Получени заеми	45

17.1.	Заеми, оценявани по амортизирана стойност	46
18.	Задължения по лизингови договори	47
19.	Търговски и други задължения	47
20.	Приходи от продажби	48
20.1.	Приходи, които се признават с течение на времето	48
20.2.	Приходи от наеми	48
21.	Други приходи	49
22.	Капитализирани разходи	49
	Капитализираните разходи на Дружеството могат да бъдат представени, както следва:	49
23.	Разходи за материали	49
24.	Разходи за външни услуги	50
25.	Други разходи	50
26.	Финансови приходи и разходи	51
27.	Разходи за данъци върху дохода	51
28.	Доходна акция и дивиденди	51
28.1.	Доход на акция	51
28.2.	Дивиденди	52
29.	Сделки със свързани лица	52
29.1.	Сделки с дъщерни предприятия	52
29.2.	Сделки с асоциирани предприятия	53
29.3.	Сделки с други свързани лица	53
29.4.	Сделки с ключов управленски персонал	53
30.	Разчети със свързани лица в края на годината	54
31.	Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност	56
32.	Безналични сделки	56
33.	Условни активи и условни пасиви	57
34.	Категории финансови активи и пасиви	58
35.	Рискове, свързани с финансовите инструменти	58
35.1.	Анализ на пазарния риск	59
35.1.1.	Валутен риск	59
35.1.2.	Лихвен риск	60
35.2.	Анализ на ликвидния риск	61
36.	Политика и процедури за управление на капитала	62
37.	Събития след края на отчетния период	62
38.	Одобрение на индивидуалния финансов отчет	63

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД

„Сирма Груп Холдинг“ АД е холдингово дружество, регистрирано е на 25.04.2008 г. в Агенция по вписванията с ЕИК 200101236.

Седалище и адрес на управление: БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. София, 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе, No 135.

Предметът на дейност на дружеството е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за ползване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, организиране на счетоводното отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на закона за счетоводство. дружеството може да извършва и собствена търговска дейност, която не е забранена от закона.

Акционерният капитал на дружеството е в размер на 59 360 518 лв., разпределен на 59 360 518 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лв.

Капиталът на Дружеството е бил променен през годините, както следва:

Дата	Размер на капитала
30.10.2015 г.	59 360 518 лв.
23.10.2014 г.	49 837 156 лв.
22.10.2010 г.	73 340 818 лв.
15.10.2008 г.	77 252 478 лв.
25.4.2008 г.	50 000 лв.

Капиталът на дружеството е внесен 100%.

Непаричните вноски в капитала на Дружеството са, както следва:

- Софтуер, представляващ 29 (двадесет и девет) софтуерни модула в размер на 61 555 838 лв.
- 81 960 броя обикновени поименни акции от капитала на "СИРМА ГРУП" АД, дружеството регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040529004 в размер на 11 734 980 лв.
- Недвижими имоти - Етаж 3 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София, бул. Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 796, 50кв.м., съгл. Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 126, том I, рег. N 4551, дело N 116 от 23.04.2003г. и Етаж 5 от офис сграда "ИТ - център Офис Експрес" в гр. София, бул. "Цариградско шосе" N 135 със застроена площ 281,81 кв.м., съгласно Нотариален акт за покупко-продажба на недвижим имот N 86, том 4, рег. N 10237, дело N 592 от 23.12.2004 г. общо в размер на 3 911 660 лв.



1.1. Разпределение на акционерния капитал

Към 31.12.2019 г. разпределението на акционерния капитал на “Сирма Груп Холдинг” АД е, както следва:

	31.12.2019	31.12.2018
Акционерен капитал	59 361	59 361
Брой акции (номинал 1.00 лев)	59 360 518	59 360 518
Общ брой на регистрираните акционери	1 064	1 041
Юридически лица	57	48
Физически лица	1 007	993
Брой акции, притежавани от юридически лица	11 614 752	10 747 462
% на участие на юридически лица	19,57%	18,11%
Брой акции, притежавани от физическите лица	47 745 766	48 613 056
% на участие на физически лица	80,43%	81,89%

Разпределението на капитала по акционери, вкл. преразпределението на участието (нормализиран % участие в капитала) е, както следва:

Акционери	Брой акции към 31.12.2019	Брой акции към 31.12.2018	Номинал	Номинална стойност	% в капитала	Нормализиран % в капитала
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	4 700 786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,35%
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 596 821	1 лв.	2 534 161 лв.	4,27%	4,30%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2 323 939	2 434 539	1 лв.	2 323 939 лв.	3,91%	3,95%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Емилиана Илиева Илиева	1 792 168	2 343 985	1 лв.	1 792 168 лв.	3,02%	3,04%
Иво Петров Петров	1 572 828	835 800	1 лв.	1 572 828 лв.	2,65%	2,67%
Явор Людмилов Джонев	1 392 746	1 392 746	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Петър Николаев Коняров	1 187 480	1 271 910	1 лв.	1 187 480 лв.	2,00%	2,02%
Фондация за образователна трансформация	363 327	1 301 855	1 лв.	363 327 лв.	0,61%	0,62%
Уникредит Банк Австрия	1 094 249	296 649	1 лв.	1 094 249 лв.	1,84%	1,86%
УПФ „Доверие“ АД	1 047 678	802 126	1 лв.	1 047 678 лв.	1,76%	1,78%
"Манджуков" ООД	960 000	960 000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Банк ъф Нью Йорк Мелън	857 600	0	1 лв.	857 600 лв.	1,44%	1,46%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	732 355	977 907	1 лв.	732 355 лв.	1,23%	1,24%
УПФ "Пенсионноосигурителен Институт"	715 810	664 190	1 лв.	715 810 лв.	1,21%	1,22%
Елена Йорданова Кожухарова	607 040	948 250	1 лв.	607 040 лв.	1,02%	1,03%
Станислав Димитров Иванов	257 368	649 868	1 лв.	257 368 лв.	0,43%	0,44%
Други	10 624 246	10 586 349	1 лв.	10 624 246 лв.	17,92%	17,24%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

Нормализираният процент участие в капитала представлява участието в капитала на дружеството нетирано от обратно изкупените собствени акции.



Към 31.12.2019 г. Сирма Груп Холдинг АД притежава 474 724 бр. собствени акции с номинална стойност 474 724 лв. (0,80 % от акционерния капитал). Дружеството няма новопридобити собствени акции през отчетния период.

Акционерите, притежаващи над 5% от капитала на дружеството са:

Акционери	Брой акции към 31.12.2019	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,35%

Акционери	Брой акции към 31.12.2018	% от капитала	Нормализиран % в капитала
Георги Първанов Маринов	5 269 748	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	8,00%	8,07%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	7,92%	7,98%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	6,30%	6,35%

1.2. Органи на управление

Сирма Груп Холдинг АД е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите.

Съветът на директорите към 31.12.2019 г. включва следните членове:

- Чавдар Велизаров Димитров
- Цветан Борисов Алексиев
- Атанас Костадинов Киряков
- Георги Първанов Маринов
- Петър Борисов Статев – независим член
- Йордан Стоянов Недев – независим член

В изпълнение на решение от проведеното на 19.06.2019 г. Годишно събрание на акционерите на Сирма Груп Холдинг АД, считано от 04.07.2019 г. Цветомир Ангелов Досков и Саша Константинова Безуханова са освободени като членове на Съвета на директорите.

Мандатът на Съвета на директорите се определя в 2 години от датата на вписване. Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 19.09.2021 г.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор - Цветан Борисов Алексиев.

Към Съвета на директорите са изградени следните Комитети:

- Комитет по инвестициите и риска;
- Комитет по възнагражденията – вътрешен орган, който не е избран от ОСА;
- Комитет по оповестяване на информацията;
- Одитен комитет.



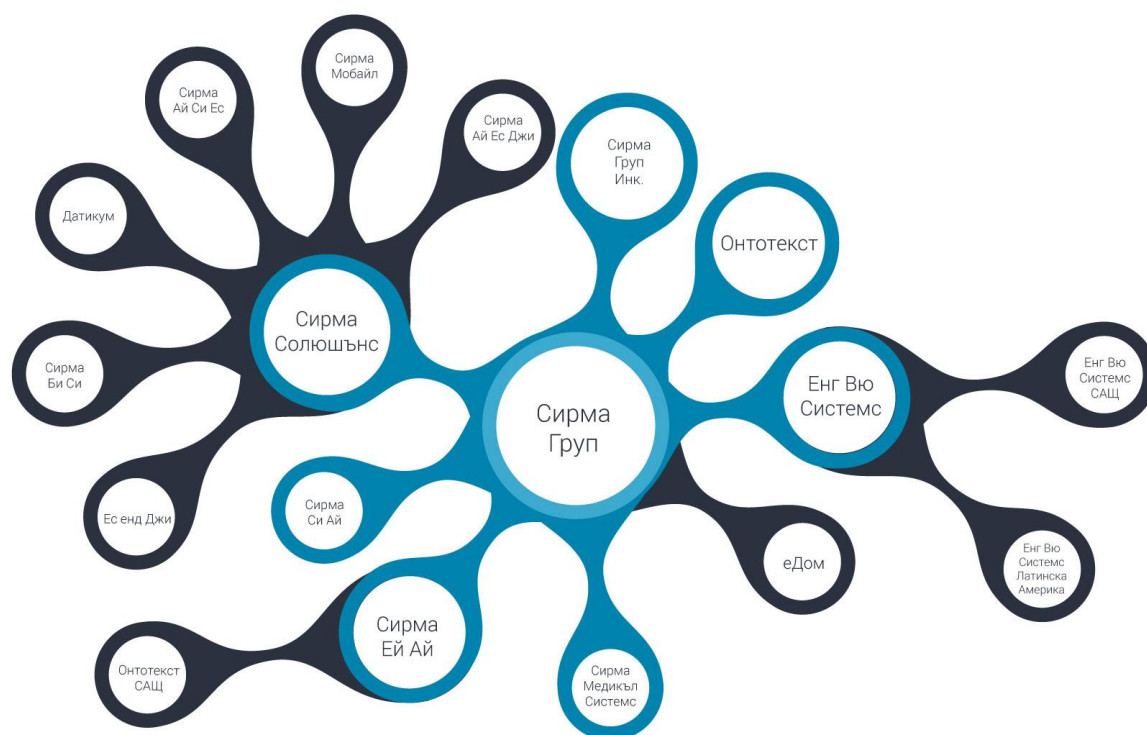
Участието на членовете на СД в капитала на дружеството е, както следва:

Акционери	Брой акции към 31.12.2019	Брой акции към 31.12.2018	Номинал	Стойност	% в капитала към 31.12.2019	Нормализиран % в капитала към 31.12.2019
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Петър Борисов Статев	10 100	10 100	1 лв.	10 100 лв.	0,02%	0,02%
Йордан Стоянов Недев	3 433	3 433	1 лв.	3 433 лв.	0,01%	0,01%
Общо	17 787 344	17 787 344		17 787 344 лв.	29,96%	30,21%

През 2019 г. няма промяна в участието на членовете на СД в капитала на дружеството.

Организационна структура на групата Сирма

Структурата на Групата включва Сирма Груп Холдинг АД като дружество – майка и посочените по-долу дружества, както следва:



Дъщерните дружества на “Сирма Груп Холдинг” АД са:

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Процент от капиталовите права към 31.12.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018	Процент от капиталовите права към 31.12.2018
„Сирма Солюшънс“ АД	39 311	77,71%	82,43%	39 311	77,71%	82,43%
„Сирма Ей Ай“ ЕАД	7 035	100,00%	100,00%	7 035	100,00%	100,00%
„Сирма Медикъл Системс“ АД	66	66,00%	66,00%	66	66,00%	66,00%
Сирма Груп Инк.	3 471	76,16%	76,29%	3 471	76,16%	76,29%
„Сирма Си Ай“ АД	106	80,00%	80,00%	106	80,00%	80,00%
„Онтотекст“ АД	17 865	87,65%	90,44%	17 865	87,65%	90,44%
„ЕнгВю Системс София“ АД	50	72,90%	72,90%	50	72,90%	72,90%
Общо	67 904			67 904		

Асоциираните дружества на “Сирма Груп Холдинг” АД са:

Предприятие	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2019	Стойност на инвестицията към 31.12.2018 (в хил. лв.)	Процент от капитала към 31.12.2018
GMG Systems (в ликвидация)	-	19,93%	-	19,93%
Е-Дом Мениджмънт ООД	-	35,00%	-	35,00%
Общо	-		-	

Сирма Груп Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Броят на персонала към 31 декември 2019 г. е 27 души, като 21 души са служители по трудови договори и 6 – по договори за управление.



2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

МСФО 16 „Лизинг“, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинги“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Дружеството на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори, с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход от МСФО 16) без отчитане на кумулативен ефект от приемането на МСФО 16. Дружеството оценява пасива по лизинговите договори към датата на преминаване към МСФО по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Активът с право на ползване към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 се оценява със сумата, равна на пасива по лизинга, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, призната в индивидуалния отчет за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16. Предходните периоди не са преизчислени.



За договори, сключени преди датата на първоначалното прилагане, Дружеството е избрало да приложи определенията за лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 и не е приложило МСФО 16 за договори, които преди това не са били идентифицирани като лизинг съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е избрало да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата, Дружеството също така е избрало да признае активите с право на ползване в размер, равен на лизинговото задължение, коригирано с всички предплатени или начислени лизингови плащания, които са съществували към тази дата.

Дружеството не е извършило преглед за обезценка на активите с право на използване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприело най-последната си историческата оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

За тези договори за лизинг, които преди са били класифицирани като финансов лизинг, активът с правото на ползване и лизинговото задължение са оценени със същите суми към датата на първоначалното прилагане на стандарта, с които са били съгласно МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

Дружеството отчита задължение по лизингов договор към 31 декември 2018 г. в размер на 112 хил. лв. Към 01 януари 2019 г. активът с право на ползване е представен в позиция Инвестиционни имоти на Дружеството. Неговата балансова стойност към 01.01.2019 г. е в размер на 278 хил. лв. (31.12.2019 г.: 275 хил. лв.)

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Тези изменения изясняват счетоводното отчитане на конкретни промени в плана за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане. Те потвърждават, че предприятията следва:

- да изчисляват разходите за текущ стаж и разходите за лихви, така че пенсионното задължение да се представи за оставащия период след датата на изменението, съкращаването или уреждането на плана, като се използват актуализирани допускания след датата на промяната;
- да признават в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или като печалба / загуба от уреждането на задължението всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради използването на „таван“ на актива.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия – в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Промените изясняват, че:

1. МСФО 9 следва да се прилага само за тези дългосрочни участия в асоциирани или съвместни предприятия, които не се отчитат по метода на собствен капитал.
2. при прилагането на МСФО 9 предприятието не взема предвид загубите на асоциираното или съвместното предприятие, или загубите от обезценка на нетната инвестиция, признати като корекции на нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, възникнали от прилагането на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ – в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Разяснението дава следните насоки за прилагане на изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода:



- предприятието следва да отрази ефекта от несигурността при отчитането на данъка върху дохода, когато не е вероятно данъчните власти да приемат извършеното счетоводно и данъчно третиране от страна на предприятието
- за остойностяване на несигурността следва да се използва или най-вероятният размер на задължението, или методът на очакваната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре предвижда разрешаването на несигурността и;
- направените оценки и допускания трябва да бъдат преразглеждани, когато обстоятелствата са се променили или има нова информация, която засяга направените оценки.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

- МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на индивидуален финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходните периоди.



През 2019 г. са представени два сравнителни периода, защото Дружеството прекласифицира позиции в индивидуалния финансов отчет. Повече информация е представена в пояснение 5.

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване или в съответствие с МСФО 9 или като използват метода на собствения капитал, както е описан в МСС 28.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Всички последващи промени в размера на участието на Дружеството в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред “Печалба/(Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал”. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Дружеството. В случаите, в които дялът на Дружеството в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Дружеството не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Дружеството няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Дружеството признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Дружеството и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Дружеството в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Дружеството.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Дружеството оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.



Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.6. Отчитане по сегменти

Дружеството е предприятие майка, което изготвя консолидиран финансов отчет и сегментната информация се оповестява само в консолидирания финансов отчет.

4.7. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с приходи от продажби на услуги, приходи от лихви, приходи от съучастия, приходи от финансиране и други приходи.

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

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

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или 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 индивидуалния отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в индивидуалния отчет 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.

4.7.1. Приходи, които се признават с течение на времето

- **Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват следните услуги: абонаменти, административни, счетоводни, консултантски и други услуги. Приходите от услугите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите.

4.7.2. Приходи, които се признават към определен момент

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените активи. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.



4.7.3. Приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти

Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на дружеството прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

4.7.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с договори за заем и депозити, предоставени съгласно предмета на дейност на холдинговото дружество. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

4.7.5. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

4.8. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловнo право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловнo, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.9. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;



- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.11. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти и права върху софтуерни модули. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 5-20 години
- други 2-20 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Разходи за научно-изследователска дейност (или в научно-изследователска фаза по вътрешен проект) се признават като разходи в момента на възникването им.



Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;
- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Разходите, директно отнесени към фазата на развойна дейност включват разходи за възнаграждения на персонала и социални осигуровки, както и разходи за външни услуги. Вътрешно създадените софтуерни продукти, признати като нематериални активи, се оценяват последващо както закупените нематериални активи. Преди завършването на проекта по развойна дейност активите се тестват за обезценка, както е описано в пояснение 4.14.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.12. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.



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

• сгради	50 години
• машини	3-8 години
• транспортни средства	4 години
• стопански инвентар	7,5 години
• компютри	2-5 години
• други	7,5 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.13. Лизинг

4.13.1. Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Дружеството като лизингополучател

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.



Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в индивидуалния отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

4.13.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Дружеството като лизингополучател

Финансов лизинг

Ръководството прилага преценка, за да определи дали договорът е финансов лизинг и дали прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. Ключови фактори включват продължителността на срока на лизинга във връзка с икономическия живот на актива, настоящата стойност на минималните лизингови плащания във връзка със справедливата стойност на актива и дали Дружеството придобива собствеността върху актива в края на срока на лизинговия договор.

Съответният актив, свързан с договора, се признава в началото на лизинговия договор по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания. В индивидуалния отчет за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Задълженията по финансов лизинг се намаляват с последващите лизингови плащания, които се състоят от погасяване на главница и финансови разходи.

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити съгласно условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.



Дружеството като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 20). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.14. Тестове за обезценка на нематериални активи, имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.15. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.



След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 50 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от продажби“, „Други разходи“ и „Разходи за персонала“, и се признават, както е описано в пояснение 20.2, пояснение 25 и пояснение 16.1.

4.16. Финансови инструменти

4.16.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.16.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

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

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.



Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Други разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.16.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби, както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията. Дружеството е определило БВП и равнището на безработица на страните, в които продава своите стоки и услуги, като най-важните фактори и съответно коригира историческите загуби въз основа на очакваните промени в тези фактори.

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория паричните средства, търговските и другите вземания.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита инвестициите в дъщерните дружества по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котираны цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.



4.16.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

Дружеството обезценява с 50% стойностите, които са с изтекъл срок от 180 до 365 дни и със 100% - стойностите, които са с изтекъл срок повече от 365 дни.

4.16.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения и деривативни финансови инструменти.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.



Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Дружеството определи някои финансови пасиви като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, за да намали значителните несъответствия в оценяването между инвестиционните имоти в Съединените щати и свързаните банкови заеми в щатски долари с фиксирани лихвени проценти. Тези инвестиционни имоти се оценяват по модела на справедливата стойност, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата. Справедливата стойност на заемите, използвани за финансиране на тези активи, корелира значително с оценката на притежаваните от Дружеството инвестиционни имоти, тъй като и двете оценки са силно зависими от пазарния лихвен процент за 30-годишните държавни облигации. Кредитите се управляват и оценяват на база справедлива стойност чрез тримесечен преглед от ръководството в сравнение с оценките на инвестиционните имоти. Следователно Дружеството определя такива заеми с фиксиран лихвен процент като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако са обезпечени със специфични инвестиционни имоти, притежавани от Дружеството. Тази счетоводна политика значително намалява счетоводното несъответствие.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.17. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.22.2.

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

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



4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.19. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години, както и резерва от преоценки по планове с дефинирани доходи – актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия



паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.23.

4.22.1. Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност

Значима преценка е необходима при разграничаването на научно-изследователската от развойната фаза. Разходите за развойна дейност се признават като актив, когато отговарят на всички критерии, докато разходите за научно-изследователска дейност се отразяват в момента на възникването им.

За разграничаването на научно-изследователската фаза на даден проект от развойната дейност, счетоводната политика на Дружеството изисква подробна прогноза за продажбите или намаляването на разходи, които се очаква да се реализират от нематериалния актив. Прогнозата се включва в общата бюджетна прогноза, когато капитализацията на разходите за развойна дейност започне. По този начин се гарантира, че управленското счетоводство, тестовите за обезценка и осчетоводяването на вътрешно създадените нематериални активи се базира на едни и същи данни.

Ръководството на Дружеството също съблюдава дали разходите за развойна дейност продължават да отговарят на критериите за признаване. Това е необходимо, тъй като успешната пазарна реализация на разработвания продукт е несигурна и може да подлежи на бъдещи технически проблеми след момента на признаване.

4.22.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими



необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.23. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г.

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

4.23.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.14). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството не е отчетло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2019 г. и 2018 г., за да се намали балансовата стойност на нетекущите активи до възстановимата им стойност.

4.23.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6, 7 и 10. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.23.3. Измерване на очакваните кредитни загуби

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 вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват



преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.23.4. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 32 хил. лв. (2018 г.: 27 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.23.5. Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Ръководството на дружеството е направило оценка дали е вероятно данъчният орган да приеме направените допускания и несигурностите, свързани с тях по отношение на данъчното третиране. В своята дейност дружеството се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба, данъчните основи, данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.



5. Ефект от рекласификации и прилагането на МСС 8

5.1. Ефект от рекласификации към 1 януари 2018 г.

Извършените рекласификации са във връзка с промяна на представянето на позициите от индивидуалния отчет за финансовото състояние на Дружеството и нямат ефект върху неразпределената печалба, общата сума на активите и пасивите. Не са извършени рекласификации на позиции от индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. Направените рекласификации са, както следва:

- 5.1.1. – Разходи за придобиване на дълготрайни активи в размер на 5 103 хил. лв. са рекласифицирани в нематериални активи.
- 5.1.2. – Отсрочените данъчни активи са намалени в следствие на рекласификация на отсрочени данъчни пасиви в размер на 60 хил. лв.
- 5.1.3. – Други вземания в размер на 336 хил. лв. са рекласифицирани в Предплащания и други активи.
- 5.1.4. – Провизии в размер на 10 хил. лв. са рекласифицирани в Пенсионни задължения към персонала.
- 5.1.5. – Провизии в размер на 56 хил. лв. са рекласифицирани в Задължения към персонала.
- 5.1.6. – Други задължения в размер на 12 хил. лв. са рекласифицирани в Търговски и други задължения.
- 5.1.7. – Данъчни задължения в размер на 251 хил. лв. са рекласифицирани съответно в Задължения за данъци върху дохода в размер на 218 хил. лв. и в Търговски и други задължения в размер на 33 хил. лв.
- 5.1.8. – Търговски вземания в размер на 449 хил. лв. са рекласифицирани в Предплащания и други активи.

5.2. Ефект от прилагането на МСС 8 към 1 януари 2018 г.

Общият ефект върху неразпределената печалба на Дружеството към 1 януари 2018 г. е в размер на 1 411 хил. лв. и е представен, както следва:

- 5.2.1. – Инвестициите в асоциирани предприятия в размер на 157 хил. лв. са обезценени за сметка на неразпределената печалба.
- 5.2.2. – Вземания от свързани лица в размер на 1 357 хил. лв. са обезценени за сметка на неразпределената печалба.
- 5.2.3. – Предплащания и други активи в размер на 10 хил. лв. са отписани за сметка на неразпределената печалба и 43 хил. лв. са обезценени за сметка на неразпределената печалба
- 5.2.4. – Във връзка с обезцените Вземания от свързани лица в размер на 1 357 хил. лв. и Предплащания и други активи в размер на 43 хил. лв. и инвестиции в асоциирани предприятия в размер на 157 хил. лв. са увеличени Отсрочени данъчни активи със 156 хил. лв.



Следващата таблица показва корекциите, признати за всяка отделна позиция от индивидуалния отчет за финансовото състояние:

Индивидуален отчет за финансовото състояние	Пояснение	1 януари 2018 г. хил. лв.	Корекция хил. лв.	1 януари 2018 г. Преизчислен хил. лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения		456	-	456
Нематериални активи	5.1.1.	33	5 103	5 136
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	5.1.1.	5 103	(5 103)	-
Инвестиции в дъщерни предприятия		56 392	-	56 392
Инвестиции в асоциирани предприятия	5.2.1.	221	(157)	64
Инвестиционни имоти		6 682	-	6 682
Отсрочени данъчни активи	5.1.2., 5.2.4.	12	96	108
Нетекущи активи		68 899	(61)	68 838
Текущи активи				
Търговски вземания	5.1.8.	1 515	(449)	1 066
Предплащания и други активи	5.1.3., 5.1.8., 5.2.3.	7	732	739
Други вземания	5.1.3.	336	(336)	-
Вземания от свързани лица	5.2.2.	8 475	(1 357)	7 118
Пари и парични еквиваленти		604	-	604
Текущи активи		10 937	(1 410)	9 527
Общо активи		79 836	(1 471)	78 365
Собствен капитал				
Акционерен капитал		59 361	-	59 361
Изкупени собствени акции		(475)	-	(475)
Премиен резерв		5 462	-	5 462
Други резерви		311	-	311
Неразпределена печалба	5.2.1, 5.2.2., 5.2.3., 5.2.4.	2 038	(1 411)	627
Текущ финансов резултат		2 809	-	2 809
Общо собствен капитал		69 506	(1 411)	68 095
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Провизии	5.1.4.	10	(10)	-
Пенсионни задължения към персонала	5.1.4.	-	10	10
Дългосрочни заеми		1 870	-	1 870
Задължения по лизингови договори		114	-	114
Дългосрочни задължения към свързани лица		141	-	141
Финансирания		81	-	81
Отсрочени данъчни пасиви	5.1.2.	60	(60)	-
Нетекущи пасиви		2 276	(60)	2 216
Текущи пасиви				
Провизии	5.1.5.	56	(56)	-
Задължения към персонала	5.1.5.	36	56	92
Краткосрочни заеми		4 393	-	4 393
Задължения по лизингови договори		42	-	42
Търговски и други задължения	5.1.6, 5.1.7.	41	45	86
Други задължения	5.1.6.	12	(12)	-
Финансирания		55	-	55
Краткосрочни задължения към свързани лица		3 168	-	3 168
Задължения за данъци върху дохода	5.1.7.	-	218	218
Данъчни задължения	5.1.7.	251	(251)	-
Текущи пасиви		8 054	-	8 054
Общо пасиви		10 330	(60)	10 270
Общо собствен капитал и пасиви		79 836	(1 471)	78 365



5.3. Ефект от МСС 8 към 31 декември 2018 г.

Общият ефект върху неразпределената печалба на Дружеството към 31 декември 2018 г. е в размер на 39 хил. лв. и е представен, както следва:

- 5.3.1. – Вземания от свързани лица в размер на 43 хил. лв. са обезценени за сметка на неразпределената печалба.
- 5.3.2. – Във връзка с обезцените вземания от свързани лица отсрочени данъчни активи са увеличени с 4 хил. лв.

Основният доход на акция за към 31 декември 2018 г. е преизчислен. Корекцията на дохода на акция се състои съответно в намаление от 0,0007 лв. на акция.

Индивидуален отчет за финансовото състояние	Пояснение	31 декември 2018 хил. лв.	Увеличение / (намаление) от корекция по МСС 8 хил. лв.	31 декември 2018 хил. лв. Преизчислен
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения		840	-	840
Нематериални активи		9 394	-	9 394
Инвестиции в дъщерни предприятия		67 904	-	67 904
Инвестиционни имоти		6 604	-	6 604
Отсрочени данъчни активи	5.3.2.	95	4	99
Нетекущи активи		84 837	4	84 841
Текущи активи				
Търговски вземания		142	-	142
Предплащания и други активи		718	-	718
Вземания от свързани лица	5.3.1.	5 147	(43)	5 104
Пари и парични еквиваленти		1 214	-	1 214
Текущи активи		7 221	(43)	7 178
Общо активи		92 058	(39)	92 019
Собствен капитал				
Акционерен капитал		59 361	-	59 361
Изкупени собствени акции		(475)	-	(475)
Премиен резерв		5 462	-	5 462
Други резерви		592	-	592
Неразпределена печалба		3 133	-	3 133
Текущ финансов резултат	5.3.1., 5.3.2.	2 596	(39)	2 557
Общо собствен капитал		70 669	(39)	70 630
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни задължения към персонала		27	-	27
Дългосрочни заеми		9 399	-	9 399
Задължения по лизингови договори		66	-	66
Финансирания		26	-	26
Нетекущи пасиви		9 518	-	9 518
Текущи пасиви				
Задължения към персонала		166	-	166
Краткосрочни заеми		6 355	-	6 355
Задължения по лизингови договори		46	-	46
Търговски и други задължения		4 397	-	4 397
Финансирания		55	-	55
Краткосрочни задължения към свързани лица		567	-	567
Задължения за данъци върху дохода		285	-	285
Текущи пасиви		11 871	-	11 871
Общо пасиви		21 389	-	21 389
Общо собствен капитал и пасиви		92 058	(39)	92 019



Индивидуален отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	2018	Увеличение / (намаление) от корекция по МСС 8	2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби	5 558	-	5 558
Приходи от лихви	269	-	269
Приходи от финансиране	54	-	54
Други приходи	3	-	3
Разходи за материали	(91)	-	(91)
Разходи за външни услуги	(4 624)	-	(4 624)
Разходи за персонала	(1 344)	-	(1 344)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(242)	-	(242)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(81)	-	(81)
Капитализирани собствени разходи	3 761	-	3 761
Други разходи	(155)	(43)	(198)
Печалба от оперативна дейност	3 108	(43)	3 065
Финансови разходи	(312)	-	(312)
Финансови приходи	84	-	84
Печалба преди данъци	2 880	(43)	2 837
Разходи за данъци върху дохода	(284)	4	(280)
Печалба за годината	2 596	(39)	2 557
Друг всеобхватна загуба:			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	(4)	-	(4)
Общо всеобхватна печалба за годината	2 592	(39)	2 553
Доход на акция	0,0441	(0,0007)	0,0434



6. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Офис обзавеждане хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Компютърна техника хил. лв.	Активи в процес на изграждане хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2019 г.	143	28	126	203	460	406	46	1 412
Новопридобити активи	-	-	-	-	23	185	-	208
Отписани активи	-	-	-	-	-	(41)	-	(41)
Салдо към 31 декември 2019 г.	143	28	126	203	483	550	46	1 579
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2019 г.	(15)	(16)	(31)	(190)	(312)	-	(8)	(572)
Амортизация	(3)	(6)	(19)	(6)	(51)	-	(6)	(91)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(18)	(22)	(50)	(196)	(363)	-	(14)	(663)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	125	6	76	7	120	550	32	916

	Сгради хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Офис обзавеждане хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Компютърна техника хил. лв.	Активи в процес на изграждане хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2018 г.	143	28	50	194	439	29	24	907
Новопридобити активи	-	-	76	9	21	587	22	715
Отписани активи	-	-	-	-	-	(210)	-	(210)
Салдо към 31 декември 2018 г.	143	28	126	203	460	406	46	1 412
Амортизация и обезценка								
Салдо към 1 януари 2018 г.	(12)	(9)	(18)	(144)	(265)	-	(3)	(451)
Амортизация	(3)	(7)	(13)	(46)	(47)	-	(5)	(121)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(15)	(16)	(31)	(190)	(312)	-	(8)	(572)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	128	12	95	13	148	406	38	840

Всички разходи за амортизация са включени в „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Към 31 декември 2019 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложили като обезпечение по заеми (вж. пояснение 17), е представена, както следва:

	Сгради хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Офис обзавеждане хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Компютърна техника хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	125	6	76	7	120	32	366
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	128	12	95	13	148	38	434



Сирма Груп Холдинг АД

www.sirma.bg

7. Нематериални активи

Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Права върху софтуерни модули	В процес на придобиване	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	57	540	8 864	4	9 465
Новопридобити активи, закупени	-	1 082	-	-	1 082
Новопридобити активи, вътрешно разработени	-	-	133	4 265	4 398
Въведени в експлоатация, вътрешно разработени	-	-	(4 265)	-	(4 265)
Салдо към 31 декември 2019 г.	57	1 622	4 732	4 269	10 680
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(39)	(31)	-	(1)	(71)
Амортизация	(11)	(280)	-	(196)	(487)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(50)	(311)	-	(197)	(558)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	7	1 311	4 732	4 072	10 122

	Програмни продукти	Права върху софтуерни модули	В процес на придобиване	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	57	-	5 103	4	5 164
Новопридобити активи, закупени	-	540	-	-	540
Новопридобити активи, вътрешно разработени	-	-	3 761	-	3 761
Салдо към 31 декември 2018 г.	57	540	8 864	4	9 465
Амортизация и обезценка					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(27)	-	-	(1)	(28)
Амортизация	(12)	(31)	-	-	(43)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(39)	(31)	-	(1)	(71)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	18	509	8 864	3	9 394

Дружеството отчита в позиции „Други“ и „В процес на придобиване“ нематериални активи, които са вътрешно разработени. Те включват SIRMA CLOUD PLATFORM, което представлява платформа за управление на облачни среди:

- Управление на виртуализация в центъра за данни;
- Управление на виртуализация на хранилища на данни (сторидж);
- Управление на ефективността на ресурсите;
- Управление на разходите на ресурсите;
- Управление на облак дистрибутиран в различни географски локации.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2019 г. и 2018 г.

Всички разходи за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.



8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2019	2019 участие	2018	2018 участие
			хил. лв.	%	хил. лв.	%
Сирма Солюшънс АД	България	Софтуерни услуги	39 311	82,43%	39 311	82,43%
Онтотекст АД	България	Софтуерни услуги	17 865	90,44%	17 865	90,44%
Сирма Ей Ай ЕАД	България	Софтуерни услуги	7 035	100,00%	7 035	100,00%
Сирма Груп Инк. САЩ	САЩ	Софтуерни услуги	3 471	76,15%	3 471	76,15%
Енгвю Системс София АД	България	Софтуерни услуги	50	72,90%	50	72,90%
Сирма Медикъл Системс АД	България	Софтуерни услуги	66	66,00%	66	66,00%
Сирма Си Ай АД	България	Софтуерни услуги	106	80,00%	106	80,00%
			67 904		67 904	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2019 г. Дружеството е получило дивиденди в размер на 160 хил. лв. (2018 г.: 0 хил. лв.)

Акциите на дъщерните дружества не се търгуват на регулиран пазар.

Дружеството има условни задължения като гарант по кредити, предоставени на дъщерни предприятия, представени в пояснение 33.

9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани предприятия по дружества е както следва:

	31.12.2019 BGN '000	Относителен дял	31.12.2018 BGN '000	Относителен дял
GMG Systems (в ликвидация)	-	19.93%	-	19.93%
Е-Дом Мениджмънт ООД	-	35.00%	-	35.00%

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Инвестиции в асоциирани предприятия, брутна сума преди обезценка	221	221
Обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия	(221)	(221)
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват специално обособени части от сгради за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на дъщерни дружества и трети лица. Инвестиционните имоти са с обща застроена площ 3 779 кв. м. и са част от бизнес сграда в район Младост, София.



Промените в балансовите стойности, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2019 г.	7 750
Салдо към 31 декември 2019 г.	7 750
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2019 г.	(1 146)
Амортизация	(77)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(1 223)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	6 527

	Инвестиционни имоти хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2018 г.	7 750
Салдо към 31 декември 2018 г.	7 750
Амортизация и обезценка	
Салдо към 1 януари 2018 г.	(1 068)
Амортизация	(78)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(1 146)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	6 604

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цената на придобиване, към датата на финансовия отчет възлиза на 7 279 хил. лв. (2018 г.: 6 626 хил. лв.). Пазарната оценка е извършена на 10.01.2020 г. от лицензиран оценител Брайт Консулт ООД и използваните методи на оценка са: Метод на разходите, Приходен метод и Метод на бърза продажба.

Инвестиционните имоти с балансова стойност 6 527 хил. лв. са заложили като обезпечение по заеми (2018 г.: 6 604 хил. лв.).

Приходите от наеми за 2019 г., възлизащи на 523 хил. лв. (2018 г.: 301 хил. лв.), са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Те включват променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти. Преките оперативни разходи в размер на 135 хил. лв. са оповестени на ред „Други разходи“ и „Разходи за персонала“ (2018 г. 147 хил. лв.), от които 36 хил. лв. се отнасят за неотдадени под наем имоти, които не генерират приходи от наеми през 2019 г. (2018 г.: 40 хил. лв.).

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

	Минимални лизингови постъпления						
	До 1 година хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-3 години хил. лв.	3-4 години хил. лв.	4-5 години хил. лв.	След 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2019 г.	612	1 224	1 836	2 448	3 060	6 120	15 300
31 декември 2018 г.	326	1 224	1 836	2 448	3 060	6 120	15 014



11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31 декември 2018 г.	Ефект от МСС 8	31 декември 2018 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019 г.
	хил. лв.	хил. лв.	Преизчислен хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, нематериални активи	82	-	82	6	88
Обезценка на инвестиции	(22)	-	(22)	-	(22)
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(142)	(4)	(146)	(5)	(151)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(3)	-	(3)	(1)	(4)
Текущи пасиви					
Задължения към персонала	(10)	-	(10)	(13)	(23)
	(95)	(4)	(99)	(13)	(112)
Отсрочени данъчни активи	(177)		(181)		88
Отсрочени данъчни пасиви	82		82		(200)
Признати като:					
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(95)		(99)		(112)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31 декември 2017 г.	Ефект от МСС 8	1 януари 2018 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2018 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			Преизчислен		
Имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, нематериални активи	40	-	40	42	82
Обезценка на инвестиции	-	(16)	(16)	(6)	(22)
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(2)	(140)	(142)	-	(142)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(1)	-	(1)	(2)	(3)
Текущи пасиви					
Задължения към персонала	16	-	16	(26)	(10)
Неизползвани данъчни загуби	(5)	-	(5)	5	-
	48	(156)	(108)	13	(95)
Отсрочени данъчни активи	(8)		(164)		(177)
Отсрочени данъчни пасиви	56		56		82
Признати като:					
Нетно отсрочени данъчни пасиви	48		(108)		(95)

Всички отсрочени данъчни активи и пасиви са включени в индивидуалния отчет за финансовото състояние.



12. Търговски вземания

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	164	151
Загуби от обезценка на търговски вземания	(9)	(9)
Търговски вземания	155	142

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. За тях е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Салдо към 1 януари	(9)	-
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	(9)
Салдо към 31 декември	(9)	(9)

Анализ на търговските вземания е представен в пояснение 35.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Контрагент 1	120	70
Контрагент 2	10	42
Контрагент 3	6	11
	136	123

13. Предплащания и други активи

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Други вземания, брутна сума преди обезценка	582	642
Загуби от обезценка на други вземания	(1)	-
Други вземания	581	642
Данъчни вземания	-	69
Предплатени разходи	228	7
Други активи, нефинансови	809	718

За всички други активи на Дружеството е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.



Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на други активи може да бъде представено по следния начин:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари	-	-
Загуба от обезценка	1	-
Салдо към 31 декември	1	-

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	810	941
- евро	99	270
- щатски долари	8	3
Пари и парични еквиваленти	917	1 214

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана за Дружеството към 31 декември 2019 г., е 500 хил. лв. (2018 г.: 500 хил. лв.).

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 59 360 518 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2019	2018
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	59 360 518	59 360 518
Брой издадени и напълно платени акции	59 360 518	59 360 518
Общ брой акции към 31 декември	59 360 518	59 360 518



Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

Акционери	Брой акции към 31.12.2019	Брой акции към 31.12.2018	Номинал	Номинална стойност	% в капитала	Нормализиран % в капитала
Георги Първанов Маринов	5 269 748	5 269 748	1 лв.	5 269 748 лв.	8,88%	8,95%
Цветан Борисов Алексиев	4 865 753	4 865 753	1 лв.	4 865 753 лв.	8,20%	8,26%
Чавдар Велизаров Димитров	4 750 786	4 750 786	1 лв.	4 750 786 лв.	8,00%	8,07%
Веселин Анчев Киров	4 700 786	4 700 786	1 лв.	4 700 786 лв.	7,92%	7,98%
Огнян Пламенов Чернокожев	3 741 620	3 741 620	1 лв.	3 741 620 лв.	6,30%	6,35%
Атанас Костадинов Киряков	2 887 524	2 887 524	1 лв.	2 887 524 лв.	4,86%	4,90%
Красимир Невелинов Божков	2 534 161	2 596 821	1 лв.	2 534 161 лв.	4,27%	4,30%
"Ен Ен Универсален Пенсионен Фонд"	2 323 939	2 434 539	1 лв.	2 323 939 лв.	3,91%	3,95%
Владимир Иванов Алексиев	2 177 583	2 177 583	1 лв.	2 177 583 лв.	3,67%	3,70%
Росен Василев Върбанов	2 156 687	2 156 687	1 лв.	2 156 687 лв.	3,63%	3,66%
Емилиана Илиева Илиева	1 792 168	2 343 985	1 лв.	1 792 168 лв.	3,02%	3,04%
Иво Петров Петров	1 572 828	835 800	1 лв.	1 572 828 лв.	2,65%	2,67%
Явор Людмилов Джонев	1 392 746	1 392 746	1 лв.	1 392 746 лв.	2,35%	2,37%
Петър Николаев Коняров	1 187 480	1 271 910	1 лв.	1 187 480 лв.	2,00%	2,02%
Фондация за образователна трансформация	363 327	1 301 855	1 лв.	363 327 лв.	0,61%	0,62%
Уникредит Банк Австрия	1 094 249	296 649	1 лв.	1 094 249 лв.	1,84%	1,86%
УПФ „Доверие“ АД	1 047 678	802 126	1 лв.	1 047 678 лв.	1,76%	1,78%
"Манджуков" ООД	960 000	960 000	1 лв.	960 000 лв.	1,62%	1,63%
Банк ъф Нью Йорк Мелън	857 600	0	1 лв.	857 600 лв.	1,44%	1,46%
УПФ "ДСК Родина" АД	747 036	747 036	1 лв.	747 036 лв.	1,26%	1,27%
Експат България СОФИКС ЮСИТС БТФ	732 355	977 907	1 лв.	732 355 лв.	1,23%	1,24%
УПФ "Пенсионноосигурителен Институт"	715 810	664 190	1 лв.	715 810 лв.	1,21%	1,22%
Елена Йорданова Кожухарова	607 040	948 250	1 лв.	607 040 лв.	1,02%	1,03%
Станислав Димитров Иванов	257 368	649 868	1 лв.	257 368 лв.	0,43%	0,44%
Други	10 624 246	10 586 349	1 лв.	10 624 246 лв.	17,92%	17,24%
Общо	59 360 518	59 360 518		59 360 518 лв.	100%	100%

15.2. Премииен резерв

Премийният резерв в размер на 5 462 хил. лв. се състои от резерви от първоначална оценка апортирани дълготрайни активи в размер на 3 619 хил. лв. и резерви от емисия на акции в размер на 1 843 хил. лв.

15.3. Други резерви

Другите резерви се състоят от законови резерви, заделени съгласно чл. 246 от Търговския закон през годините както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Салдо към 1 януари	592	311
Заделяне на резерви	260	281
Салдо на 31 декември	852	592



16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Разходи за заплати	(1 142)	(1 220)
Разходи за социални осигуровки, в т.ч.:	(128)	(124)
- разходи за пенсии по планове с дефинирани вноски	(3)	(13)
Разходи за персонала	(1 270)	(1 344)

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в индивидуалния отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	32	27
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	32	27
Текущи:		
Задължения за заплати	205	96
Задължения за социални осигуровки	27	24
Задължения за неизползван отпуск	55	46
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	287	166

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2020 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение по чл.222, ал.2 и ал.3 от Кодекса на труда, служителят има право на:

* обезщетение, поради болест, в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание.

* обезщетение, след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията за прекратяването - в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Събитието, което поражда задължението на работодателя е освобождаването на лицето, когато то е придобило право на пенсия за осигурителен стаж и възраст. Това налага точно предвиждане на момента на напускане на наетите лица, според момента на възникване на това право. Размерът на обезщетението е в пряка зависимост от трудовия стаж на лицето, като след определен период от 10 и повече години, бъдещия трудов стаж не влияе върху по-нататъшния размер на задължението. За да се определи точният размер на задължението е необходимо да се прогнозира размерът на обезщетението в бъдещия момент, в който то ще бъде дължимо към наетото лице и това обезщетение трябва да се дисконтира към момента на извършване на оценката на задължението.

В следствие действащите трудови договори в Дружеството към 31.12.2019 г., плащанията при пенсиониране по болест и поради достигане на възраст и стаж, следват размерите, определени в чл.222, ал.2 и ал.3 от Кодекса на труда



Таблицата за смъртност отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Използвана е Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България на Националния статистически институт за периода 2016-2018 г.

На база предоставената информация от дружеството за броя напуснали лица през последната година е изчислена вероятността за напускане. Тази вероятност е заложена при прогнозите за бъдещото развитие на персонала по отношение на групата на доброволно напусналите и уволнените в настоящия модел като средноаритметична стойност - 0,2476.

Вероятност за инвалидизиране отразява вероятността едно лице да изпадне в такова състояние, което да му пречи да взаимодейства с околната среда, което пък от своя страна му създава социални, интелектуални, физически или морални затруднения. Вероятността е изчислена на база получена статистическа информация от НЦЗИ.

За пресмятане на дисконтиращия фактор е използван ефективен годишен лихвен процент 3,0 %, който съответства на дисконтов годишен процент 2.91 %. Направеното предложение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК, предлагани на Българска фондова борса и прогнозата за един по-дългосрочен период, въз основа на препоръките на чл.78 от МСС 19 и чл.80 и 81 от МСС, тъй като дисконтовия процент следва да отразява предполагаемия момент на изплащане на доходите.

Съгласно плановете за развитие на дружеството в настоящия модел е заложен 1,5 % ежегоден ръст на средната брутна заплата в сравнение с предходната година. Размерът на очакваното увеличение на основната заплата е съобразено с нивата на възнаграждения във фирмата, възнагражденията в алтернативни фирми на същия пазар, дългосрочните очаквания и прогнозната инфлация.

Придобиване на права за пенсия за осигурителен стаж и възраст – съгласно Кодекса за социално осигуряване и залегналите планове за увеличение на пенсионната възраст. Ако дадено лице не може да придобие право за пенсия за осигурителен стаж и възраст от ДОО, посочени в таблицата то придобива право на пенсия при навършване на 65 годишна възраст и наличие на минимум 15 години осигурителен стаж. От 31.12.2015 г. възрастта от предходното изречение се увеличава от първия ден на всяка следваща година с 2 месеца до достигане на 67 години.

Съгласно изискването на Кодекса на труда, обезщетението се изплаща когато наетото лице придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, а размерът му е в пряка зависимост от размера на brutното му трудово възнаграждение и от трудовия му стаж при работодателя до този момент. Това налага необходимостта точно да се прогнозира момента, в който лицето ще напусне работодателя, придобивайки право на обезщетение. За всички лица този момент се изчислява индивидуално, на базата на възрастта и пола им към момента на оценката и необходимата възраст за придобиване право на пенсия, съгласно изискването на Кодекса за социално осигуряване за придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст от Държавното обществено осигуряване. При прогнозирането на момента на пенсиониране на всички лица, работещи на трудов договор в структурите на дружеството се предполага, че те ще се пенсионира при достигането на възрастта необходима за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст за лицата работещи при условията на трета категория труд. При определяне на момента на пенсиониране е отчетено и изискването на Кодекса за социално осигуряване за минималния трудов стаж, необходим да се придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст. Когато работник, който е достигнал необходимата възраст за пенсиониране няма необходимия трудов стаж момента на пенсиониране се отсрочва докато, той натрупа този стаж.

След като се определи момента на напускане на наетите лица, придобили право на пенсия за осигурителен стаж и възраст може да се прогнозира размера на последната работна заплата. Стойността на brutната работната заплата към момента на оценката се умножава с прогнозирания процент за ръст на работните заплати годишно, за срока от датата на оценката до предвидения момент на напускане на работника. Броят на brutните работни заплати които



се дължат е в пряка зависимост от прослуженото време при работодателя, към момента на напускане. За служителите, които към момента на пенсиониране ще имат десет и повече години трудов стаж при работодателя е изчислено обезщетение в размер на шест брутни работни заплати, а за всички останали в размер на две брутни работни заплати.

Размерът на задължението може да бъде разделен по два основни признака, свързани с демографските предположения – пол и основание за изплащане на задължението, като настоящите стойности на съответните задължения за плащане към 31.12.2019 г. са :

Пол	Сума при пенсиониране при достигане на възраст и стаж в лв.	Сума при пенсиониране по болест в лв.	Обща сума
Жени	28 201,57	423,93	28 625,50
Мъже	3 383,92	50,87	3 434,79
Общо	31 585,50	474,79	32 060,29

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	27	10
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	3	13
Дисконтиране	1	-
Актюерска загуба	1	4
Провизии за пенсиониране в края на годината	32	27

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(3)	(13)
Разходи за лихви	(1)	-
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(4)	(13)

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 26).

17. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	4 234	6 355	8 380	9 399
Общо балансова стойност	4 234	6 355	8 380	9 399

Всички заеми са деноминирани в български лева.



17.1. Заеми, оценявани по амортизирана стойност

Банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Оставащо задължение към 31.12.2019	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Брой оставащ и вноски	Размер на месечна вноска	Крайна дата на договора	Обезпечение
Юробанк България АД	Овърдрафт	BGN	2 200 000	2 132 211	21.07.2016	2.50%	-	-	31.08.2020	Залог на вземанията по договор за Бизнес Инкубатор №BG161PO003-2.2.0012-S0001/02.02.2012 г.; Договорна ипотека на недвижим имот, находящ се в София, район Младост, бул. Цариградско шосе 135, а именно ет. 5 от сградата. Залог на 1 392 740 броя поименни акции от капитала на Датикум АД, собственост на Сирма Солюшънс АД
Експресбанк АД	Овърдрафт	BGN	2 000 000	6 349	08.08.2017	2.50%	-	-	31.10.2020	
Обединена Българска Банка АД	Инвестиционен	BGN	10 475 000	10 475 000	12.12.2019	РЛП+1.2 пункта, но не по-малко от 1.3% годишно	60	174 580	20.12.2024	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.



18. Задължения по лизингови договори

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	-	66
Задължения по лизингови договори – текуща част	-	46
Задължения по лизингови договори	-	112

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-3 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2019 г.				
Лизингови плащания	-	-	-	-
Финансови разходи	-	-	-	-
Нетна настояща стойност	-	-	-	-
31 декември 2018 г.				
Лизингови плащания	51	51	17	119
Финансови разходи	(5)	(2)	-	(7)
Нетна настояща стойност	46	49	17	112

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. са 6 хил. лв. (2018 г.: 6 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. е 112 хил. лв. (2018 г.: 51 хил. лв.).

19. Търговски и други задължения

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	282	4 340
Финансови пасиви	282	4 340
Данъчни задължения (с изключение на данъци върху дохода)	89	45
Други задължения	12	12
Нефинансови пасиви	101	57
Текущи търговски и други задължения	383	4 397

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.



20. Приходи от продажби

20.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на услуги с течение на времето в следните основни продуктови линии и географски региони:

	Административни, счетоводни услуги		Продажба лицензии	Облачни услуги		Други приходи	Общо
	България хил. лв.	Великобритания хил. лв.	България хил. лв.	България хил. лв.	България хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2019 г.							
Брутни приходи	890	4	2 256	1 021	154		4 325
Приходи от договори с клиенти	890	4	2 256	1 021	154		4 325
Време на признаване на прихода							
С течение на времето	890	4	2 256	1 021	154		4 325

	Административни, счетоводни услуги България		Продажба лицензии		Облачни услуги България	Други приходи България	Общо
	хил. лв.	Германия хил. лв.	България хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
2018 г.							
Брутни приходи							
Приходи от договори с клиенти	872	651	255	3 316	163		5 257
Време на признаване на прихода							
С течение на времето	872	651	255	3 316	163		5 257

Приходи на стойност 2 132 хил. лв. (2018 г. : 4 099 хил. лв.) са отчетени от един клиент.

Продуктови линии	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Продажба лицензии	2 256	906
Облачни услуги	1 021	3 316
Административни, счетоводни услуги	894	872
Други	154	163
	4 325	5 257

20.2. Приходи от наеми

Дружеството е реализирало приходи от наеми във връзка с отдадени под наем инвестиционни имоти както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Приходи от наеми	523	301
	523	301



21. Други приходи

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Лихви	232	269
Дивиденди	160	-
Финансирания	54	54
Други	31	3
	477	326

Приходите от финансирания са във връзка с Договор за безвъзмездна финансова помощ БИ-02-16/02.02.2012 по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ 2007-2013. Финансирането е за закупуване на дълготрайни материални активи и инкубиране на нови стартиращи компании.

Приходите от съучастия са свързани с получени дивиденди от дъщерни дружества.

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми на свързани лица.

22. Капитализирани разходи

Капитализираните разходи на Дружеството могат да бъдат представени, както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Разходи за външни услуги	40	3 636
Разходи за амортизации на имоти, машини и съоръжения	34	62
Разходи за възнаграждения	59	63
	133	3 761

23. Разходи за материали

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Инвентар	(17)	(17)
Хигиенни материали	(9)	(9)
Материали за ремонт и поддръжка на офиса	(6)	(15)
Рекламни материали	(2)	(1)
Ел. енергия	(3)	(6)
Отопление	(3)	(8)
Офис консумативи	(3)	(4)
Компютърни компоненти	(1)	(4)
Други	(23)	(27)
	(67)	(91)



24. Разходи за външни услуги

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Консултантски услуги	(525)	(331)
Софтуерни услуги	(77)	(3 941)
Комисионни и такси	(66)	(32)
Семинари и обучение	(41)	(20)
Одит	(39)	(11)
Абонаменти	(21)	(17)
Интернет	(17)	(18)
Поддръжка и ремонт на автомобили	(17)	(8)
Мобилни телефони	(12)	(9)
Поддръжка и ремонт на офиса	(9)	(32)
Застраховки	(9)	(10)
Почистване	(5)	(10)
Граждански договори	(4)	(5)
Охрана	(4)	(11)
Реклама	(4)	(73)
Паркинг	(2)	(5)
Наем на софтуерен лиценз	-	(82)
Други	-	(9)
	(852)	(4 624)

Възнаграждение за одиторски услуги

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 39 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

25. Други разходи

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Местни данъци и такси	(68)	(69)
Обезценка на вземания	(54)	(62)
Представителни разходи	(15)	(13)
Социални разходи	(13)	(13)
Командировки	(14)	-
Дарения	(7)	(3)
Отписани вземания	(7)	(19)
Други	(25)	(19)
	(203)	(198)



26. Финансови приходи и разходи

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Разходи за лихви по депозити	(32)	(6)
Разходи за лихви по лизингови договори	(6)	(6)
Заеми по амортизирана стойност	(245)	(205)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(283)	(217)
Загуби от задължения в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(27)	(3)
Банкови такси и комисионни	(85)	(28)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(1)	-
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	-	(64)
Финансови разходи	(396)	(312)
	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи по амортизирана стойност, финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата и загубата	45	10
Общо приходи от лихви по финансови активи	45	10
Печалби от задължения в чуждестранна валута по справедлива стойност в печалбата или загубата	27	74
Финансови приходи	72	84

27. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 087	2 837
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(209)	(284)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(88)	(40)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	95	35
Текущ (разход) за данъци върху дохода	(202)	(289)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	13	9
Разходи за данъци върху дохода	(189)	(280)

28. Доходна акция и дивиденди

28.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2019	2018
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. лв.)	1 898	2 557
Средно претеглен брой акции	58 886	58 886
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0,0322	0,0434



Сирма Груп Холдинг АД

www.sirma.bg

28.2. Дивиденди

През 2019 г., 2018 г. дружеството не е изплащало дивиденди.

29. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

29.1. Сделки с дъщерни предприятия

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги		
- Софтуерни услуги	38	592
- Абонаменти	1	-
- Наем на софтуерен лиценз	-	3
- покупки на стоки		
- Офис консумативи	2	3
- Инвентар	1	1
- Компютърни компоненти	1	4
Продажба на стоки и услуги		
Продажба на услуги		
- Абонаменти	-	95
- Административни, счетоводни услуги	715	661
- Наеми	476	262
- Облачни услуги	-	3 316
- Продажба на лицензи	2 256	575
- Техническа поддръжка	22	29
- Маркетинг и реклама	27	-
Продажба на стоки		
- Консумативи	77	23
Получени дивиденди	160	-
	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
- Получени депозити	9 660	-
- Възстановени получени депозити	4 844	-
- Предоставени заеми	375	574
- Възстановени предоставени заеми	67	801
- лихви по получени депозити	32	6
- лихви по предоставени заеми	215	221

29.2. Сделки с асоциирани предприятия

Дружеството не е имало сделки с асоциирани предприятия през 2019 г. и 2018 г.



29.3. Сделки с други свързани лица

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Покупки на услуги		
- Интернет	16	17
- Консултантски услуги	18	4
- Абонаменти	5	-
- Софтуерни услуги	-	200
- Наем на софтуерен лиценз	-	79
Продажба на услуги		
- Административни, счетоводни услуги	149	184
- Наеми	47	37
- Продажба на лицензи	-	76
- Техническа поддръжка	15	14
- Маркетинг и реклама	1	-
Покупки на стоки		
- Консумативи	6	-
- Получени депозити	670	-
- Предоставени заеми	-	184
- Възстановени предоставени заеми	43	-
- Лихви по предоставени заеми	56	59

29.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	300	322
Разходи за социални осигуровки	7	6
Общо краткосрочни възнаграждения	307	328
Общо възнаграждения	307	328



30. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	5 370	4 727
- търговски и други вземания	1 155	839
- обезценка на търговски вземания	(338)	(337)
- предоставени заеми	4 467	4 159
- дивиденди	86	66
- други свързани лица под общ контрол в т.ч.	225	287
- търговски и други вземания	104	68
- обезценка на търговски вземания	(81)	(31)
- предоставени заеми	1 244	1 292
- обезценка на предоставени заеми	(1 042)	(1 042)
- ключов управленски персонал	90	90
Общо текущи вземания от свързани лица	5 685	5 104
Общо вземания от свързани лица	5 685	5 104
Нетекущи		
Задължения към:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	6 315	-
- депозити	6 315	-
Общо нетекущи задължения към свързани лица	6 315	-
Текущи		
Задължения към:		
- дъщерни предприятия в т.ч.	164	540
- търговски и други задължения	164	165
- задължения по изкупени акции	-	220
- депозити	-	155
- други свързани лица под общ контрол в т.ч.	696	27
- търговски и други задължения	9	10
- депозити	684	14
- други	3	3
Общо текущи задължения към свързани лица	860	567
Общо задължения към свързани лица	7 175	567

Към 31.12.2019 г. Дружеството отчита следните предоставени заеми:

- към три дъщерни дружества в размер на 4 467 хил. лв. с падеж 31.12.2020 г. и
- към четири други свързани лица под общ контрол в размер на 1 244 хил. лв. с падеж 31.12.2020 г.

Лихвените проценти варират между 3.5 % и 6.5 %.

Към 31.12.2019 г. Дружеството има получени следните депозити:

- от едно дъщерно дружество в размер на 6 315 хил. лв. с падеж 31.12.2022 г. и лихва в размер на 1.4% и
- от две други свързани лица под общ контрол в размер на 684 хил. лв. с падеж 31.12.2020 г. и лихвен процент 0.1%.



За всички вземания от свързани лица на Дружеството е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на вземанията от свързани лица може да бъде представено по следния начин:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Салдо към 1 януари	1 410	21
Отписани суми (несъбираеми)	(2)	(23)
Загуба от обезценка	53	12
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	1 400
Салдо към 31 декември	1 461	1 410



31. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Лихви по заеми	Задължения по финансов лизинг	Лихви по лизингови договори	Задължения по депозити	Задължения по лихви по депозити	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2019 г.	9 399	6 355	-	112	-	169	-	16 035
Парични потоци:								
Плащания	(9 539)	(4 098)	(244)	(112)	(5)	(4 844)	(5)	(18 847)
Постъпления	10 475	22	-	-	-	10 330	-	20 827
Непарични промени								
Рекласификации	(1 955)	1 955	244	-	5	1 344	5	1 598
31 декември 2019 г.	8 380	4 234	-	-	-	6 999	-	19 613

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Лихви по заеми	Задължения по лизингови договори	Лихви по лизингови договори	Задължения по депозити	Задължения по лихви по депозити	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2018 г.	1 870	4 393	-	156	-	279	-	6 698
Парични потоци:								
Плащания	-	(429)	(199)	(44)	(7)	(72)	-	(751)
Постъпления	9 780	-	-	-	-	-	-	9 780
Непарични промени								
Рекласификации	(2 251)	2 391	199	-	7	(38)	-	308
31 декември 2018 г.	9 399	6 355	-	112	-	169	-	16 035

32. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в индивидуалния отчет за паричните потоци:

- Дружеството е придобило активи в размер на 9 хил. лв. (2018 г: 58 хил. лв.).



Сирма Груп Холдинг АД

www.sirma.bg

33. Условни активи и условни пасиви

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия, с изключение на гаранциите по кредити на дъщерни предприятия описани по-долу:

Дружеството е гарант по кредити на свързани лица, както следва:

Получател на кредита	При банка	Тип кредит	Валута	Общ размер на кредита	Оставащо задължение към 31.12.2019	Дата на вземане на кредита	Лихвен процент	Крайна дата на договора	Обезпечение
Сирма Солюшънс АД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	BGN	4 025 000	4 023 604	12.12.2019	РЛП+1.2 пункта, но не по-малко от 1.3% годишно	20.12.2020	Залог на вземания, залог на търговски предприятия, залог на имоти
Сирма Ей Ай ЕАД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	EUR	741 000	666 620	15.08.2019	1 м. EURIBOR + 1.4 % (но не по-малко от 1.4%)	21.08.2020	Втори по ред залог на Търговско предприятие Сирма Ей Ай ЕАД; Втори по ред залог на притежаваните от него акции; Втори по ред залог на настоящи и бъдещи вземания на обща стойност 741 хил. евро; Залог върху вземанията по всички сметки на кредитополучателя в ОББ в размер на 741 хил.евро. Първи по ред залог на Търговско предприятие Сирма Ей Ай ЕАД; Първи по ред залог на притежаваните от него акции; Първи по ред залог на настоящи и бъдещи вземания на обща стойност 3 млн. Евро; Залог върху вземанията по всички сметки на кредитополучателя в ОББ в размер на 3 млн.евро.
Сирма Ей Ай ЕАД	Обединена Българска Банка АД	Овърдрафт	EUR	3 000 000	2 955 029	15.08.2019	1 м. EURIBOR + 1.4 % (но не по-малко от 1.4%)	20.09.2020	Втори по ред залог на Търговско предприятие Сирма Ей Ай ЕАД; Втори по ред залог на притежаваните от него акции; Втори по ред залог на настоящи и бъдещи вземания на обща стойност 741 хил. евро; Залог върху вземанията по всички сметки на кредитополучателя в ОББ в размер на 741 хил.евро. Първи по ред залог на Търговско предприятие Сирма Ей Ай ЕАД; Първи по ред залог на притежаваните от него акции; Първи по ред залог на настоящи и бъдещи вземания на обща стойност 3 млн. Евро; Залог върху вземанията по всички сметки на кредитополучателя в ОББ в размер на 3 млн.евро.



Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Данъчни задължения

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други вземания	736	784
Вземания от свързани лица	5 685	5 104
Пари и парични еквиваленти	917	1 214
	7 338	7 102

Финансови пасиви	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми в т.ч.	12 614	15 754
нетекущи	8 380	9 399
текущи	4 234	6 355
Задължения по лизингов договор в т.ч.	-	112
нетекущи	-	66
текущи	-	46
Търговски и други задължения	282	4 340
Задължения към свързани лица в т.ч.	7 175	567
нетекущи	6 315	-
текущи	860	567
	20 071	20 773

Вижте пояснение 4.16 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.



Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск хил. лв.
31 декември 2019 г.	
Финансови активи	8
Общо излагане на риск	8
31 декември 2018 г.	
Финансови активи	3
Общо излагане на риск	3

Представената по-долу таблица показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал за 2018 г. към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 1% (за 2018 г. +/- 5%)

Всички други параметри са приети за константни.

За 2019 г., поради ниската стойност на финансови активи, деноминирани в чуждестранна валута и слабото изменение на курса на щатския долар не се наблюдават изменения в годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал на Дружеството в резултат на вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатския долар.



Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2018 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.
Щатски долари (+/- 5%)	(1)	(1)	1	1

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Търговски и други вземания	736	784
Вземания от свързани лица	5 685	5 104
Пари и парични еквиваленти	917	1 214
	7 338	7 102

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки освен като обезпечение на получени банкови заеми.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни



характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

35.2. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.
Други задължения към банки	3 270	964	8 380
Търговски и други задължения	282	-	-
Задължения към свързани лица	437	423	6 315
Общо	3 989	1 387	14 695

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството

31 декември 2018 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца хил. лв.	Между 6 и 12 месеца хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.
Други задължения към банки	4 812	1 543	9 399
Задължения по финансов лизинг	25	26	68
Търговски и други задължения	4 340	-	-
Задължения към свързани лица	567	-	-
Общо	9 744	1 569	9 467

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително



текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, в това число заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Собствен капитал	72 527	70 630
Общо задължения /заеми, търговски и други задължения	20 620	21 389
- Пари и парични еквиваленти	(917)	(1 214)
Нетен дълг	19 703	20 175
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:3.68	1:3.50

Изменението на съотношението през 2019 г. се дължи главно на намалението на задълженията.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

37. Събития след края на отчетния период

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в последствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Прогнозите за очаквано развитие на сектор „Информационни и комуникационни технологии“ през 2020 г. и бъдещите години, са функция на развитието на здравната криза и предизвиканият от нея икономически застой.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на ефективността на работния процес, при спазване на предписанията на здравните органи, фокусирайки се върху целта за запазване на персонала, което би му подsigурило добра позиция на пазара при възстановяването на нормална икономическа дейност. Годишният бюджет е преразгледан и детайлно анализиран като за



ограничаване последиците от влиянието на коронавируса и поддържане на стабилни финансови показатели, се предвиждат и мерки за оптимизация на разходите.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството е направило анализ на потенциалния ефект от кризата и е извършило оценка на рисковете, свързани с нея. При анализа на финансовите рискове, свързани с промяна на бизнес средата са разработени и разгледани различни сценарии с различна степен на вероятност за тяхното проявление. Най-негативният сценарий, оценен като малко вероятен от ръководството, би могъл да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на продукти и услуги. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на дружеството, които в индивидуалния финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

38. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 27.03.2020 г.

