САРК ГРУП ЕООД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 Декември 2019

СЪДЪРЖАНИЕ:

	страница
Одиторски доклад	3
Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019	7
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	8
Отчет за промените в капитала	9
Отчет за паричните потоци	10
Приложения към годишния финансов отчет	11
Годишен доклад за дейността	36

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика на
Сарк груп ЕООД
гр. Варна

Мнение
Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Сарк груп ЕООД** (Дружеството), който съдържа отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в капитала и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 година, и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за прилагане от Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в т. 23 от Приложението към финансовия отчет, относно обявяването на извънредно положение в България по повод пандемията от коронавирус (Covid – 19). Ефектите върху икономиката на страната в резултат на наложените противоепидемични мерки, могат да повлияят негативно на дейността на Дружеството.
Поради съществуващата неяснота в развитието на пандемията, не е възможно да бъдат направени надеждни измервания и преценки на подобни негативни последици.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

9002 Варна, ул. Ген. Колев 104, ет. 5, ап. 32
тел: 052 608 874; 608 875, факс: 052 721 444
1000 София, бул. Витоша 36, ет. 4, ап. 8; тел: 02 427 70 22
office@pocompany.com, www.pocompany.com

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България– Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС).

Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Предприятието.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Предприятието да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас

се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Предприятието да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Приморска Одиторска Компания ООД

Валентина Николова
Регистриран одитор

Илия Илиев
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Варна
Рег. № 086
ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД

26 март 2020
Варна

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2019

	Прило-жение №	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи	4	4	9
Дългосрочни вземания и предоставени аванси	5	-	1 201
Отсрочени данъчни активи	6	65	33
Всичко нетекущи активи		**69**	**1 243**
Текущи активи			
Вземания и предоставени аванси	7	2 482	1 405
Краткосрочни инвестиции	8	-	308
Парични средства	9	31	439
Всичко текущи активи		**2 513**	**2 152**
Всичко активи		**2 582**	**3 395**
Капитал			
Основен капитал	10	5	5
Натрупани печалби (загуби)		2 273	2 804
Печалба (Загуба) за периода		(293)	70
Всичко собствен капитал		**1 985**	**2 879**
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	11	-	-
Всичко нетекущи пасиви		-	-
Текущи пасиви	12	**597**	**516**
Всичко пасиви		**597**	**516**
Всичко капитал и пасиви		**2 582**	**3 395**

Управител:
Росен Русев

Одитор:

Съставител:
Седрие Метин

20 март 2020 година

Приложението към финансовия отчет от стр.11 до стр.35 е неделима част от него

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2019

	Прило-жение №	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Приходи от продажби	*13*	**4 081**	**2 665**
Разходи по икономически елементи			
Разходи за персонала	*14*	(3 903)	(2 162)
Разходи за външни услуги	*15*	(360)	(336)
Разходи за материали	*16*	(93)	(54)
Амортизация	*4*	(5)	(21)
Други разходи	*17*	(3)	(51)
Всичко оперативни разходи		**(4 364)**	**(2 624)**
Финансови приходи/(разходи)	*18*		
Финансови приходи		85	152
Финансови разходи		(127)	(115)
Всичко финансови приходи/(разходи)		**(42)**	**37**
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		**(325)**	**78**
(Разходи)/Приходи за данъци върху печалбата	*19*	**32**	**(8)**
Нетна печалба (загуба) за периода		**(293)**	**70**
Друг всеобхватен доход, нетно от данък		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		**(293)**	**70**

Управител:
Росен Русев

Съставител:
Седрие Метин

Одитор:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 086 ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ЕООД

20 март 2019 година

Приложението към финансовия отчет от стр.11 до стр.35 е неделима част от него

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

за годината, завършваща на 31 декември 2019

	Основен капитал	Натрупани печалби/(загуби)	Текуща печалба/(загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2018 г.	5	3 133	(13)	3 125
Разпределение на резултата	-	(13)	13	-
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	(316)		(316)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	70	70
Салдо на 01 януари 2019 г.	5	2 804	70	2 879
Разпределение на резултата	-	70	(70)	-
Разпределен дивидент	-	(601)		(601)
Общ всеобхватен доход за периода	-		(293)	(293)
Салдо към 31 декември 2019 г.	5	2 273	(293)	1 985

Управител:
Росен Русев

Съставител:
Седрие Метин

Одитор:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 086 ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД

20 март 2020 година

Приложението към финансовия отчет от стр.11 до стр.35 е неделима част от него

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2019

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	**439**	**648**
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	5 020	3 418
Плащания към контрагенти	(550)	(451)
Плащания, свързани с персонала	(3 436)	(2 098)
Платени данъци и други	(985)	(765)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**49**	**104**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от предоставени заеми/депозити	-	3 596
Покупка на финансови активи	-	(300)
Постъпления от продажба на финансови активи	304	-
Получени лихви	2	158
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**306**	**3 454**
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви	(2)	-
Погасени заеми	(202)	(3 230)
Плащания по финансов лизинг	(9)	(16)
Плащания за дивиденти	(548)	-
Банкови такси, комисионни и лихви	(2)	(521)
Нетни парични потоци от финансова дейност	**(763)**	**(3 767)**
Изменение на наличностите през годината	**(408)**	**(209)**
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	**-**	**-**
Парични наличности в края на периода	**31**	**439**

Управител:
Росен Русев

Съставител:
Седрие Метин

20 март 2020 година

Одитор:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 086 ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ООД

Приложението към финансовия отчет от стр.11 до стр.35 е неделима част от него

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019

1. Учредяване и регистрация

"САРК ГРУП" ЕООД (дружеството) е регистрирано по фирмено дело № 1153/ 2004 г. на Варненски окръжен съд, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията през 2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 279А.

Дружеството се представлява и управлява от Управител – Росен Русев.

Предмет на дейност на дружеството е извършване на частна охранителна дейност и спомагателна дейност в областтта на застраховането.

Този финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на 20 март 2020 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Приложима обща рамка за финансови отчети

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти (МСС), приети за приложение от Комисията на Европейския съюз са задължителни за консолидираните отчети на компаниите, регистрирани на фондовата борса, както и за други предприятия, които осъществяват дейността си, съгласно изискванията на специални закони, посочени в Закона за счетоводството, а останалите предприятия могат да прилагат по избор МСС или Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България.

2.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2019 година МСС се състоят от: Международни стандарти за финансови отчети (МСФО) и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2019 година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Съветът по МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на Дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях. Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. От приемането на тези нови стандарти, разяснения или изменения, които са в сила от 1 януари 2019 година и от по-късна дата не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

2.2.1. Първоначално прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период

Прилагане на МСФО 16 Лизинг

Дружеството прилага МСФО 16 Лизинг за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на този нов счетоводен стандарт.

МСФО 16 е публикуван през януари 2016 година и заменя МСС 17 *Лизинг*, 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*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17.

При първоначалното прилагане на МСФО 16 към 01 януари 2019 година за дружеството не възниква необходимост от признаване на активи с право на ползване и задължения по лизинги, тъй като не е страна по договори за оперативен лизинг като наемател.

2.2.2. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието

Към 31 декември 2019 съществуват някои нови стандарти, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди. Ръководството на дружеството счита, че по отношение на неговата дейност съществено значение могат да имат следните от тях:

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

Изменения в МСС 1 *Представяне на Финансови Отчети* и МСС 8 *Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост*

Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

Борда по МСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2019 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

2.2.2. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от предприятието (продължение)

Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Извън посоченото по-горе, ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.3. Счетоводни принципи

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите е осъществено при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на текущата или на предходната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

2.4. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно търговско дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за него.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. Това е валутата, възприета като официална, в основната икономическа среда, в която дружеството оперира. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Всички данни за 2019 и за 2018 години са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено нещо друго.

2.5. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

2.5. Чуждестранна валута (продължение)

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.7. Сравнителни данни

Съгласно счетоводното законодателство, финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. При необходимост някои от перата в отчета за финансовото състояние, отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчета за паричните потоци, представени във финансовия отчет за 2018 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2019 година.

2.8. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

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

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.8.1. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че осъществява сделки, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството са деноминирани в български лева и във евро.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

2.8. Управление на финансовите рискове (продължение)

Българският лев е привързан към еврото, поради което дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

2.8.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството ползва заемни средства, което го излага на лихвен риск.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

2.8.3. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.
Политиката на дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори.

2.8.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените с доставчиците и другите му кредитори срокове.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.1. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и преносната стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалбата или загубата за периода.

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се рекласифицира като инвестиционен имот.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят промени в съответствие с МСС 8 *Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.*

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

Група активи	2019	2018
Административни и производствени сгради	4%	4%
Машини и съоръжения	30%	30%
Транспортни средства	10%-25%	10%-25%
Компютри и компютърна техника	50%	50%
Стопански инвентар	15%	15%
Други ДМА и нематериални активи	15-25%	15%-25%

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.2. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията, и нематериалните активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в печалбата или загубата.

3.3. Материални запаси

Материалните запаси при тяхното придобиване се оценяват по цена на придобиване, която включва всички преки разходи, свързани с доставката на актива. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината материалните запаси се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност, която се определя като очакваната продажна цена в хода на осъществяване на дейността, намалена с очакваните разходи по продажбата.

3.4. Финансови инструменти

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

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато дружеството стане страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

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.

3.4.1. 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;

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 отделен ред в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Дружеството класифицира своите финансови активи като краткосрочни инвестиции, вземания по предоставени заеми, търговски вземания и парични депозити.

3.4.2. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив или пасив е класифициран като държан за търгуване, когато е придобит главно с намерение да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще или е

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

деривативен инструмент.
След първоначалното им признаване, финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по справедлива стойност към края на отчетния период, като всяка разлика до тази стойност се признава в печалбата или загубата в периода, в който възниква. Дружеството е избрало да представя инвестициите в неборсово търгуеми предприятия по цена на придобиване, намалена с евентуалните загуби от обезценка, тъй като счита, че този начин на представяне предоставя на потребителите на финансовия отчет по-надеждна информация за тяхната стойност.

Дългови инструменти 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 депозити, търговските вземания и предоставените заеми.

Търговски вземания и предоставени заеми

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се държат 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.

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.3. Обезценка на финансови активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби", който замества „модела на понесените загуби", представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, 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. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.3. Обезценка на финансови активи (продължение)

Търговски вземания и предоставени заеми

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка относно търговските вземания и предоставените заеми, които са индивидуално значими. Обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет.

Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент. Размерът на обезценката на търговските вземания и предоставените заеми през текущия период се отчита като приход и разход. Когато на база договореностите на дружеството се очаква едно вземане да бъде събрано до една година, то се отчита като текущ актив. В останалите случаи вземанията се отчитат като нетекущи активи.

Бъдещите парични потоци, определени за група от финансови активи, които колективно се оценяват за обезценка се определят на база на историческа информация, касаеща финансови активи с характеристики на кредитния риск подобни на характеристиките на групата финансови активи. Активи, на които се прави индивидуална обезценка не влизат в група за обезценка.

Дружеството използва опростен подход при отчитането на обезценките на търговските вземания и предоставени заеми 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.

Към датата на влизане на МСФО 9 и МСФО 15 в сила Дружеството приема политика на обезценка на вземанията си на база очакваните загуби и имайки предвид процента на инфлация за страната за съответния период.

Във връзка с прилагането за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти, считано от 01 януари 2018 г., дружеството е извършило анализ на несъбираемостта на търговските вземания и предоставени заеми за предходни години. При оценяването на очакваните кредитни загуби по търговските вземания, дружеството е използвало матрица на провизиите, както и натрупания си опит в областта на кредитните загуби по търговски вземания, за да оцени приблизително очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.4. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други финансови задължения.

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).

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.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми и получени банкови заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.5. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

3.6. Задължения към наети лица

3.6.1. Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда начислените суми по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при тяхното възникване.

3.6.2. Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.6.3. Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството е направило приблизителна оценка на задълженията към персонала при пенсиониране и счита, че сумата не е съществена, поради което не я отразява в настоящия финансов отчет.

3.7. Провизии

Провизиите се признават когато дружеството притежава настоящо задължение като резултат от минало събитие и съществува вероятност дружеството да уреди това задължение. Провизиите са оценени въз основа на най-добрата преценка, която е направена от ръководството, необходима за погасяване на задължението към датата на изготвяне на финансовия отчет и са дисконтирани до настоящата им стойност, когато ефектът е съществен.

3.8. Признаване на приходите и разходите

3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.8. Признаване на приходите и разходите (продължение)

3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят.

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

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.8.2. Финансови приходи и разходи

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на дружеството да получи този приход.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.9. Разходи за данъци върху печалбата

Разходът за данък върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху

печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към края на отчетния период. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на (възстановимите)/ дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на (намаляемите)/облагаемите временни данъчни разлики.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.9. Разходи за данъци върху печалбата (продължение)

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила.

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията.

Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирано, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство за 2019 и 2018 година дружеството дължи корпоративен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба. За 2020 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

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

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.

3.10.1. 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).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

3.10.2. Актюерски изчисления

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления , базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

3.11. Определяне на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.
Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в съответните приложения.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

4. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

	Компютри и мобилни телефони	Стопански инвентар и офис обзавеждане	Транспортни средства	Нематериални активи (права, софтуер и др.)	Общо
	хил.лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 31 декември 2018	23	17	70	19	**129**
Постъпили	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2019	**23**	**17**	**70**	**19**	**129**
Натрупана амортизация:					
Салдо на 31 декември 2018	23	15	66	16	**120**
Амортизация за периода	-	-	4	1	**5**
Амортизация на излезлите	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2019	**23**	**15**	**70**	**17**	**125**
Преносна стойност на 31 декември 2019	**-**	**2**	**-**	**2**	**4**
Преносна стойност на 31 декември 2018	**-**	**2**	**4**	**3**	**9**

Дружеството е включило в състава на нетекущите активи стопански инвентар (31 декември 2018 - 2 хил. лв.) и нематериални активи, представляващи лицензи за охранителна дейност (31 декември 2018 г. – 3 хил. лв.).

5. Нетекущи вземания

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Предоставени търговски заеми	-	1,260
Вземания за лихви по предоставени заеми	-	70
Обезценка	-	(129)
Общо нетекущи вземания, нетно	**-**	**1,201**

Към 31 декември 2019 година предоставеният търговски заем на друго търговско дружество в размер на 1,260 хил. лв. е представен в текущи вземания и предоставени аванси (виж т. 7). Договорените лихвени възнаграждения по предоставения заем са в размер на 5% годишно и са дължими заедно с главниците, чийто падеж е месец юни 2020 година.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

6. Отсрочени данъчни активи

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи		
Ефект от обезценка на вземания	43	32
Ефект от данъчни загуби	19	-
Ефект от неизползвани отпуски	2	-
Ефект от неизплатени доходи	1	1
Общо	**65**	**33**

7. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Предоставени търговски заеми	2,416	1,156
Вземания за лихви по предоставени заеми	156	16
Обезценка по МСФО 9	(386)	(139)
Вземания по предоставени заеми и лихви, нетно	*2,186*	*1,033*
Вземания от клиенти	328	413
Обезценка по МСФО 9	(43)	(54)
Вземания от клиенти, нетно	*285*	*359*
Предплатени разходи	4	10
Предоставени аванси	6	3
Общо	**2,481**	**1,405**

Предоставените заеми на други търговски дружества към края на отчетния период са в размер на 2,416 хил. лв. (31 декември 2018 – 1,156 хил. лв.), по които е договорен годишен лихвен процент, в размер между 4,5-5,5 % годишно върху непогасената главница.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на текущите и нетекущи вземания по търговски заеми, както и вземанията от клиенти може да бъде представено по следния начин:

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Салдо към 1 януари	**(322)**	-
Ефект от прилагане на МСФО 9 към 01.01.2018	-	(351)
Начислена обезценка през периода	(121)	(154)
Обратно проявление на обезценка през периода	14	183
Салдо към 31 декември	**(429)**	**(322)**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

8. Краткосрочни инвестиции

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
ДФ Куест Вижън	-	154
ДФ Прайм Асетс	-	154
Общо	**-**	**308**

През 2018 година Дружеството е придобило дялове в договорни фондове с краткосрочна инвестиционна цел.
Дяловете в колективните инвестиционни схеми (КИС) са оценени първоначално по тяхната цена на придобиване, като същите се преоценяват към края на отчетния период по последната актуална цена за обратно изкупуване обявена от Управляващото дружество на съответната КИС.

През 2019 година са продадени притежаваните дялове в КИС по актуална цена за обратно изкупуване. Към края на отчетния период всички дялове са продадени. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи" и ред „Финансови приходи".

9. Парични средства

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Парични средства в лева	31	435
Парични средства във валута-щ.д.	-	4
Общо	**31**	**439**

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.

10. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е в размер на 5 хил. лв., който е разделен на 50 дяла по 100 лв. всеки и е внесен изцяло. Едноличен собственик на капитала е „Финанс секюрити груп" АД.

11. Задължения по финансов лизинг

През 2014 година дружеството е сключило договори за придобиване на транспортно средство и мобилни телефони за дейността му при условията на финансов лизинг (виж т. 4). Към датата на отчета за финансовото състояние задълженията на дружеството са изцяло погасени (31 декември 2018 – 9 хил. лв.). Задълженията се изплащат на месечни вноски като последната е изплатена през октомври 2019 година.

Ръководството на дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

12. Текущи пасиви

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Задължения към персонала	275	146
Осигурителни задължения	97	43
Задължения за ДДС	78	40
Данък върху дохода на физически лица	69	41
Задължения за дивиденти	52	-
Задължения към доставчици	26	29
Получени търговски заеми	-	202
Текуща част от задължения по финансов лизинг	-	9
Задължения за корпоративен данък	-	5
Лихви по получени търговски заеми	-	1
Общо	**597**	**516**

През 2019 година е погасен дължимия към 31 декември 2018 година търговски заем.
Към 31 декември 2019 година. Дружеството не е страна по договори за търговски заем.

13. Приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Приходи от услуги по охрана	2,771	1,390
Приходи от огледи и заснемания	1,235	1,275
Приходи от менажиране	70	-
Приходи от транспортни услуги	5	-
Общо	**4,081**	**2,665**

14. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Разходи за заплати	3,385	1,899
Разходи на социално осигуряване	518	263
Общо	**3,903**	**2,162**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

15. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Наем	113	127
Консултантски услуги	77	82
Хонорари и комисионни	56	59
Счетоводни услуги	52	28
Такси	24	7
Пощенски, далекосъобщителни и куриерски услуги	13	11
Разходи за подготовка и обучение	7	9
Застраховки	7	6
Ремонт и поддръжка	3	3
Одиторски услуги	3	2
Други услуги	5	2
Общо	**360**	**336**

16. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Работно облекло	38	6
Материали за охрана	27	26
Разходи за горива	14	12
Резервни части и окомплектовки	6	4
Стопански инвентар	5	3
Ел. енергия и вода	2	2
Други	1	1
Общо	**93**	**54**

17. Други разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Разходи без документи и реквизити	2	-
Представителни разходи	1	-
Отписани вземания	-	50
Лихви по данъчни задължения	-	1
Общо	**3**	**51**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

18. Финансови приходи /(разходи)

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Финансови приходи		
Приходи от лихви	71	115
Ефект от прилагане на МСФО 9	14	29
Приходи от операции с финансови активи	-	8
Общо финансови приходи	**85**	**152**
Финансови разходи		
Ефект от прилагане на МСФО 9	(121)	-
Разходи за лихви	(1)	(113)
Разходи от операции с финансови активи	(3)	-
Банкови такси и комисионни	(2)	(2)
Общо финансови разходи	**(127)**	**(115)**

19. Разходи за данъци върху печалбата

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък към 31 декември 2019 и 2018 година са представени в следната таблица:

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Счетоводна печалба (загуба) преди облагане	(325)	78
Данък по приложимата данъчна ставка 10 %	32	(8)
Ефект от постоянни разлики	-	-
Ефект от непризнати отсрочени данъчни активи	-	-
Приходи (Разходи) за данъци върху печалбата	**32**	**(8)**

Компонентите на разходите за данъци върху печалбата са следните:

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Текущ данъчен разход	-	5
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	(32)	3
Разходи (приходи) за данъци върху печалбата	**(32)**	**8**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

20. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, свързани лица под общ контрол и свързани лица извън групата.

Сделките със свързани лица не са извършвани при специални условия и по отличаващи се от пазарните цени.

20.1. Сделки със собствениците

	Годината, завършваща на 31.12.2019 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.
Разходи за услуги	(1)	(1)
Приходи от лихви	63	102

20.2 Разчети със свързани лица в края на годината

	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Дългосрочни вземания от:		
- собственици	-	1,330
Текущи вземания от:		
- собственици	1,392	-
- свързани лица извън групата	627	627
Общо вземания от свързани лица	**2,019**	**1,957**

21. Дивиденти

През 2019 година е извършвано разпределение на дивидент към едноличния собственик в размер на 600 хил. лв. (през 2018 годиа не е извършвано разпределение на дивидент). Неизплатеният дивидент към 31 декември 2019 г. е в размер на 52 хил. лв и е представен в текущи пасиви.

22. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за собственика, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2019 (продължение)

22. Управление на капитала (продължение)

Ръководството на дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал. Нетният дълг включва както нетекущите и текущи лихвени заеми, така и нетекущите и текущи задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства. Основният капитал, резервите, и натрупаната печалба, формират собствения капитал на дружеството.

	31 декември 2019	31 декември 2018
Дълг	-	212
Парични средства	31	439
Нетен дълг	**(31)**	**(227)**
Собствен капитал	1,985	2,879
Съотношение дълг – капитал	-	-

23. Събития след края на отчетния период

На 13 март 2020 година с решение на Народното събрание в България беше обявено извънредно положение във връзка със световната пандемия от коронавирус (Covid – 19). Като част от мерките за борба с Covid – 19, в страната са въведени значителни ограничения за придвижване и засилени противоепидемични мерки, свързани със затваряне на търговски центрове, заведения за хранене, места за спорт и отдих и др. Разпространението на COVID-19 в света се оценява като събитие със значително влияние върху търсенето и предлагането на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и предприятия.

На този етап на разпространение на коронавируса и динамиката, с която се развива, не е възможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалните ефекти на пандемията върху дейността, активите и развитието на дружеството.

Независимо от това, ръководството е убедено, че въпреки очакваните обективни затруднения, дружеството ще продължи да осъществява нормална търговска дейност и ще може да обслужва задълженията и текущите разходи, свързани с дейността му.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2019 година

Годишният доклад за дейността на „Сарк груп" ЕООД, гр. Варна за 2019 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на дружеството за 2019 г. и перспективите за развитие.

20 март 2020 г.
гр. Варна

Управител: .....
(Росен Русев)

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103870388.

Фирма:	**„Сарк груп" ЕООД**
Седалище:	гр. Варна
Адрес на управление:	гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 279А
Предмет на дейност:	Частна охранителна дейност и спомагателна дейност в областта на застраховането
Собственост:	Дружеството е: *100* % - частна собственост;
Капитал:	Дружеството е с капитал 5 хил. лв., разпределен в 50 бр. дялове с номинална стойност 100,00 лв. всеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
Финанс секюрити груп АД	100,00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:
Росен Няголов Русев – управител.

Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:
Частната охранителна дейност в Република България се осъществява под лицензионен режим. Дружеството притежава следните лицензи:

- Лиценз за частна охранителна дейност – лична охрана на физически лица;
- Лиценз за частна охранителна дейност – охрана на ценни пратки и товари;
- Лицензия за осъществяване на далекосъобщения чрез обособена далекосъобщителна подвижна мрежа;
- Национален лиценз за охрана на имущество на физически и юридически лица;
- Лиценз за охрана на мероприятия за област София – град.

Клонове (чл. 39, т.7 от ЗС): Дружеството няма регистрирани клонове.

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

- Финанс секюрити груп АД – собственик;
- Финанс инфо асистанс ЕООД – лица под общ контрол;
- Файнанс секюрити ЕООД – лица под общ контрол;
- Фиско груп ЕООД – други свързани лица;
- Лизинг Финанс ЕАД – други свързани лица;
- М Рент ЕАД – други свързани лица;
- Скай Пей АД – други свързани лица;
- Финанс асистънс мениджмънт АДСИЦ;
- Булфинанс инвестмънт АД – свързани лица извън Групата;
- Еколенд Инженеринг ЕООД – свързани лица извън Групата;
- Некст дженерейшън консулт АД – свързани лица извън Групата.

Поради формата на организация на „Сарк груп" ЕООД съгласно Търговския закон, информацията изисквана по чл. 39, т. 6 от Закона за счетоводството е неприложима за дружеството ни.

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

Осъществяваната от „Сарк груп" ЕООД основна дейност е:

- Частна охранителна дейност.

Дружеството има сключени договори за охрана с редица юридически лица с предмет на дейност техническа и въоръжена физическа охрана на лица от управителните и надзорни органи на клиентите.

През 2019 г. са сключени нови договори за физическа охрана и инкасо с две търговски банки, с което значително е разширена дейността по охрана на Дружеството.

- Спомагателна дейност в областта на застраховането.

  В допълнение към основната си дейност, „Сарк груп" ЕООД се развива и в областта на огледите и заснеманията на пътни превозни средства, включително МПС, за които са сключени застраховки „Каско". За целта са създадени и функционират собствени обекти в градовете София, Варна и Бургас, а отделно са сключени договори за поръчка с подизпълнители за над 50 пункта на територията на цялата страна.

Дейностите на „Сарк груп" ЕООД през 2019 година се развиват съобразно поставените от ръководството стратегически цели и конкретни годишни планове и прогнози.

Реализираните приходи по видове услуги от дейността за 2019 г. и тяхното изменение спрямо 2018 г. са както следва:

(хил.лв.)

Реализирани приходи от продажби			
по видове услуги	2019	2018	изменение %
Приходи от услуги по охрана	2846	1390	105%
Приходи от огледи и заснемания	1235	1275	-3%
Общо приходи от продажби	**4081**	**2665**	53%

➢ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си „Сарк груп" ЕООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- **Систематични рискове:**

✓ Политически риск:

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Определящ фактор за дейността на даден отрасъл и респективно дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки.

Основните политически рискове за България засягат:

- Стабилността на българското правителство;
- Бавното възстановяване от икономическата криза;
- Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС.
- Борбата срещу корупционните практики и организиранатаи битова престъпност
- Оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
- Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.

- *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като:* ***нисък.***

✓ Макроикономически рискове:

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика.

Очакванията за бизнес климата са предпазливо оптимистични.

Най-голяма все още част от икономическия растеж се дължи на ударното усвояване на европейски средства.
Според министерство на финансите, рамката на бюджета за 2019 г. "е изготвена на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

➢ **Валутен риск:**

Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че осъществява сделки, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството са деноминирани в български лева и във евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

- *На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме икономическия риск като:* ***нисък.***

➢ **Инфлационен риск:**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.
Ниският икономически растеж на българската икономика запазва базисната инфлация на ниско равнище към днешна дата, тъй като домакинствата се адаптираха към несигурната икономическа среда и продължават да спестяват, свивайки вътрешното потребление.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години										
2009 г.	**2010 г.**	**2011 г.**	**2012 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**	**2017 г.**	**2018 г.**	**2019 г.**
0.60%	4.50%	2.80%	4.20%	-1.60%	-0.90%	-0.40%	-0.80%	2.80%	2.70%	3.10%

Източник: НСИ

Силно негативен момент както за икономиката, така и за бюджета е, че страната още не е излязла от дефлационните процеси. Според МФ вече има сигнали за оттласкване, най-вече заради повишените цени на електроенергията. Повишаването на инфлационните очаквания предполага засилване на инвестициите в икономиката и нарастване на търсенето на работна ръка, което вече се забелязва.

- *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като:* ***среден.***

➢ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

- *На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като* ***нисък .***

➢ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**

Очакванията на повечето икономисти и организации са през 2020 г. БВП на България да се свие с 3.7% поради пандемията от Covid-19 и нейното отражение върху износа и вътрешната активност. Има оптимистични прогнози според анализатори икономическият цикъл на България да се възстанови отново възходящия си тренд през 2021 г.
На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: ***среден.***

- **Несистематични (микроикономически) рискове:**

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на услугите, които се предлагат от „Сарк груп" ЕООД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

- *На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като:* ***нисък.***

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задлъжнялост.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

- *На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като:* ***среден.***

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси.

- *На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като:* ***среден.***

✓ **Ценови риск:**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и предоговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

- *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на предлаганите от нас услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като:* ***среден.***

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

- *На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като:* ***среден.***

✓ **Кредитен риск:**

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Политиката на дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори.

- *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковавата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като:* ***среден.***

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

Към датата на отчета дружеството ни няма експозиции, които да генерират инвестиционен риска. Поради тази причина „Сарк груп" ЕООД не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

- *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като:* ***без риск.***

✓ **Регулативен риск:**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

- *На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като:* ***нисък.***

✓ **Рискове, свързани с продуктите и пазарите:**

Този риск се свързва с възможността на дружеството да предлага услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

- *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като:* ***нисък.***

✓ **Риск, свързан с корпоративната сигурност:**

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

- *На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като:* ***без риск.***

III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

✓ **Финансови показатели**

Постигнатите от дружеството **финансови показатели** за 2019 г. спрямо 2018 г. са както следва:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2019	2018	2019/2018	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	-293	70	-363	-518.6%
2	Нетни приходи от продажби	4081	2665	1416	53.1%
3	Общо приходи от оперативна дейност	4081	2665	1416	53.1%
4	Общо приходи	4166	2817	1349	47.9%
5	Общо разходи за оперативна дейност	4364	2624	1740	66.3%
6	Общо разходи	4491	2739	1752	64.0%
7	Собствен капитал	1985	2879	-894	-31.1%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	597	516	81	15.7%
9	Обща сума на активите	2582	3395	-813	-23.9%
10	Краткотрайни активи	2513	2152	361	16.8%
11	Краткосрочни задължения	597	516	81	15.7%
12	Краткосрочни вземания	2482	1405	1077	76.7%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	308	-308	-100.0%
14	Парични средства	31	439	-408	-92.9%
	Рентабилност:				
15	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0.0718	0.0263	-0.0981	-373.3%
16	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	-0.1476	0.0243	-0.1719	-707.1%
17	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-0.4908	0.1357	-0.6264	-461.8%
18	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.1135	0.0206	-0.1341	-650.4%
	Ефективност:				
19	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.9276	1.0285	-0.1008	-9.8%
20	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.9352	1.0156	-0.0805	-7.9%
	Ликвидност:				
21	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	4.2094	4.1705	0.0388	0.9%
22	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	4.2094	4.1705	0.0388	0.9%
23	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.0519	1.4477	-1.3957	-96.4%
24	**Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)**	**0.0519**	**0.8508**	**-0.7988**	**-93.9%**
	Финансова автономност:				
25	Коеф. на финансова автономност (7/8)	3.3250	5.5795	-2.2545	-40.4%
26	Коеф. на платежоспособност (9/8)	4.3250	6.5795	-2.2545	-34.3%

Стойността на дружеството за 2019 г. спрямо 2018 г. е както следва:

(лева)

	2019	2018
Стойност на 100% от собствения капитал	1 985	2 879
Брой дялове	50	50
Стойност на 1 дял	39.70	57.58

(лева)

	2019	2018
Стойност на 1 дял	40	58

✓ **Нефинансови показатели**

➢ **Производителност на труда:**

(лева)

Производителност на труда		
Години	2019	2018
Средносписъчен състав	151	54
Нетни приходи от продажби	4 081	2 665
Нетни приходи от продажби / 1 лице	27	49

➢ **Рентабилност на труда:**

(лева)

Рентабилност на труда		
Години	2019	2018
Средносписъчен състав	151	54
Финансов резултат	-293	70
Финансов резултат / 1 лице	-2	1

➢ **Политика по опазване на околната среда**

„Сарк груп" ЕООД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрение на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си.
Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;

- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружестовото по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда" сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на „Сарк груп" ЕООД за 2018 г. и всички от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2019 г. „Сарк груп" ЕООД не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

На 13 март 2020 година с решение на Народното събрание в България беше обявено извънредно положение във връзка със световната пандемия от коронавирус (Covid – 19). Като част от мерките за борба с Covid – 19, в страната са въведени значителни ограничения за придвижване и засилени противоепидемични мерки, свързани със затваряне на търговски центрове, заведения за хранене, места за спорт и отдих и др. Разпространението на COVID-19 в света се оценява като събитие със значително влияние върху търсенето и предлагането на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и предприятия.

На този етап на разпространение на коронавируса и динамиката, с която се развива, не е възможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалните ефекти на пандемията върху дейността, активите и развитието на дружеството.

Независимо от това, ръководството е убедено, че въпреки очакваните обективни затруднения, дружеството ще продължи да осъществява нормална търговска дейност и ще може да обслужва задълженията и текущите разходи, свързани с дейността му.

VI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ „САРК ГРУП" ЕООД ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (съгл. чл.39, т.8 от ЗС)

Към датата на отчета, „Сарк груп" ЕООД не притежава инвестиции във финансови инструменти. Относно бъдещи сделки и операции с такива, дружеството е приело следните политики:

- **Политиката относно управление на финансовия риск на „Сарк груп" ЕООД касае способността му да:**
  - изпълнява задълженията си навременно;
  - реализира добра събираемост на вземанията;
  - генерира приходи, а оттам и печалба.

- **Политиката относно управление на финансовия риск на „Сарк груп" ЕООД отчита влиянието на ключови фактори като:**
  - междуфирмените вземания и задължения;
  - събираемост на вземанията;
  - ценова политика;

- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции.

➢ **Политиката относно управление на финансовия риск на „Сарк груп" ЕООД включва следните принципи:**

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

Хеджирането е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.
Дружеството не притежава финансови инструменти към датата на годишния отчет, поради това не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

VII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „Сарк груп" ЕООД (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС)

Мисия:
„Осигуряване на дискретна, ефикасна и приспособима към всички условия защита, която да съдейства за спокойното протичане на вашето ежедневие".
Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като клиенти, пазари, производствени мощности и други. Мисията е израз на смисъла на съществуване и ценностната система на фирмата.

Стратегии:

1. **Стратегия за пазарно развитие:**
   - Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти;
   - Предлагане на конкурентни цени;
   - Бизнес сътрудничество.

2. **Стратегия на вътрешно развитие:**
   - Оптимизиране на оперативните разходи;
   - Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
   - Повишаване квалификацията на работниците/служителите.

Фирмени политики:

Продуктова политика:
- Високо качество на предлаганите услуги;
- Стриктно спазване срока за изпълнение;
- Прецизност и дискретност при изпълнение на договорните задължения.

Ценова политика:

- Следящи конкуренцията цени;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Гъвкавост на разплащанията.

Договорна политика:

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Дългосрочно договаряне с доставчици;
- Договорни отношения с постоянните клиенти;

Кадрова политика:

- Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на дружеството;
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Квалификация и преквалификация на персонала.

Фирмена култура:

- Лоялност към продукта, клиента и фирмата;
- Фирмени ценности и традиции.

Екологична политика:

- Прилагане на мерки за техническо подобрение, осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;
- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд.