



**Интеркепитал Холдинг АД**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР,  
И КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2020 г.

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| Обща информация .....                                                        | i  |
| Консолидиран доклад за дейността .....                                       | ii |
| Доклад на независимия одитор до акционерите на Интеркепитал Холдинг АД ..... | 1  |
| Консолидиран отчет за всеобхватния доход .....                               | 5  |
| Консолидиран отчет за финансовото състояние .....                            | 6  |
| Консолидиран отчет за промените в собствения капитал.....                    | 7  |
| Консолидиран отчет за паричните потоци.....                                  | 8  |
| Пояснителни бележки .....                                                    | 9  |

**Съвет на директорите**

Мария Мариянова Вълева  
Свилен Иванов Савчев  
Христо Георгиев Георгиев

**Адрес**

Джеймс Баучер 76 А, ет.8  
1407 София

**Правни консултанти**

Адвокатско дружество „Прокопиева, Троянов, Русенов и партньори“  
София

**Одитор**

Свраков и Милев ООД  
бул. „Мария Луиза“ № 9  
9000, Варна

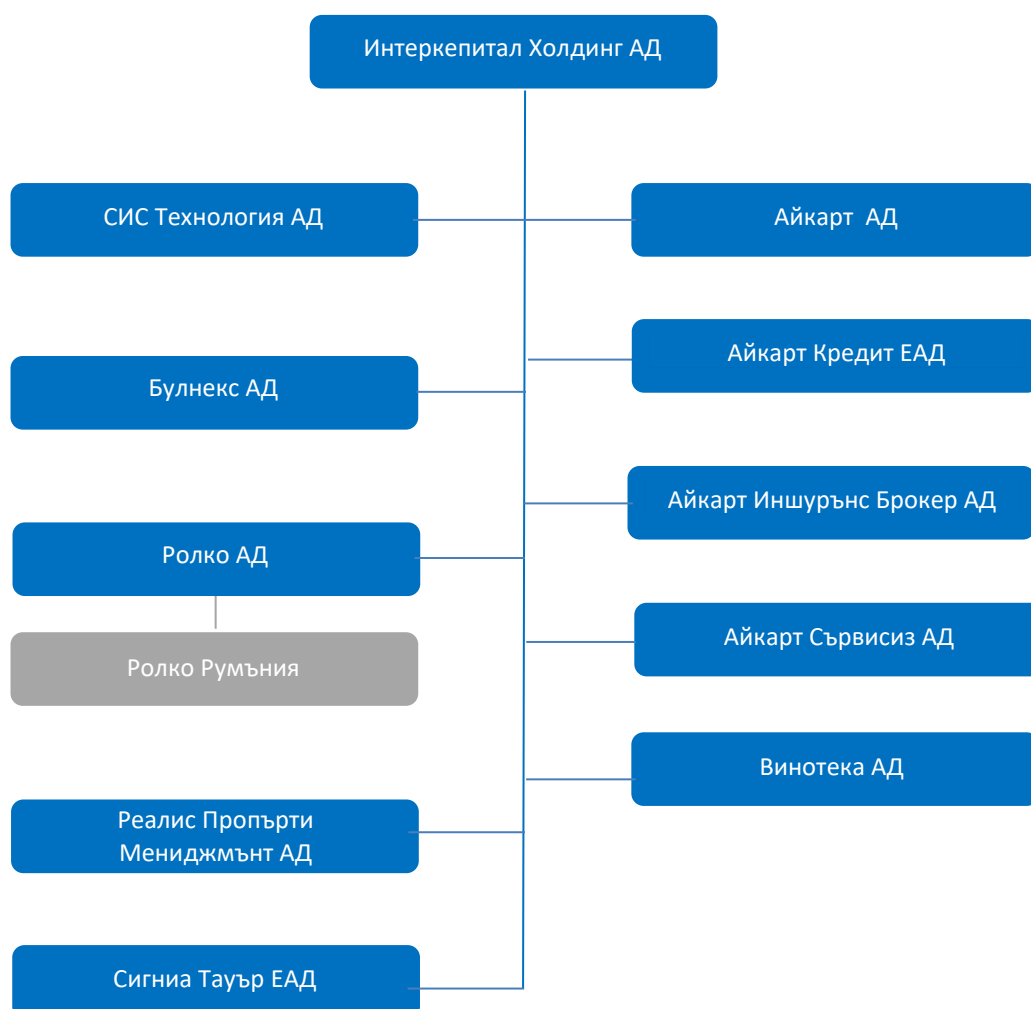
## ПРОФИЛ НА ХОЛДИНГА И ДЪЩЕРНИТЕ МУ ДРУЖЕСТВА

**Интеркепитал Холдинг АД** (Дружеството-майка) е регистрирано като Холдинг дружество по Търговския закон през месец май 2010 г., със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Джеймс Баучер 76 А.

Групата на Интеркепитал Холдинг АД държи контрола върху дейността на 11 дъщерни дружества, опериращи в сферата на финансовите услуги, информационните технологии, производството на ролни консумативи и управление на недвижими имоти. Успешното интегриране на взаимно допълващите се дейности на дружествата от Групата на Интеркепитал Холдинг АД е предпоставка за създаването на устойчиви и рентабилни канали за продажба и води до реализирането на значителни финансови и оперативни синергии. Групата има действия в областта на научно изследователската и развойна дейност чрез дъщерното си дружество СИС Технологии АД.

Основна стратегическа цел на мениджмънта на Интеркепитал Холдинг АД е да запази и развие позицията на дъщерните си дружества сред лидерите на пазара, да увеличи пазарните стойности на дружествата, в които Холдингът е инвестирал и да реализира стабилен растеж на доходността на акционерите.

## Структура на Интеркепитал Холдинг АД към 31 декември 2020 г.



## Основна дейност на компаниите в Интеркепитал Холдинг АД

**Айкарт АД** е основано през юли 2007 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 175325806. На 3 юни 2010 г. Дружеството получава лиценз от Българска Народна Банка за извършване на дейност като платежна институция. На 25 юли 2011 г. Българска Народна Банка издава на Айкарт АД лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари. Към настоящият момент Айкарт АД оперира чрез лиценза за дружество за електронни пари, който е по-всеобхватен. Българска Народна Банка е предоставила БАЕ код INTF4001 на Айкарт в качеството му на доставчик на платежни услуги.

13 години след създаването си Айкарт е водеща финтех компания с присъствие в над 30 страни на Европа и над 250 служители. В портфолиото на компанията се включват следните видове финансови услуги и продукти:

- Сметки за електронни пари – сметки с IBAN-и в 11 валути, бизнес сметки и сметки за физически лица
- Електронно портмоне - iCard Digital Wallet ([www.icard.com](http://www.icard.com)) - мобилно приложение за iOS и Android с възможност за плащане чрез телефон (Tap & Pay), 7 опции за валута на портмонето, незабавно издаване на виртуални карти Visa и Mastercard, Visa дебитна карта, сметки с IBAN-и в 11 различни валути, издаване на гифт карти директно от App-a, както и Sepa&Swift плащания, криптиран чат.
- Issuing – Дебитни, Кредитни, Предплатени, Ко-брандирани карти
- Acquiring – POS, e-commerce, ATM acquiring, Payment Gateways
- Процесинг на плащания – Sepa&Swift, issuing и acquiring транзакции
- Персонализация на карти – Чип, магнитна лента, безконтактни, с индивидуален дизайн
- ATM платформа – система за управление на банкоматни устройства, банкоматни устройства от най-ново поколение с функции за вноска, теглене, платежни услуги и др.

За да е възможно всичко това през годините Айкарт инвестира и създаде собствено ноу-хау, съчетаващо високите технологии и стремежа за предлагане на иновативни финансови решения, които дават необходимата свобода на съвременния човек в плащанията.

Айкарт инвестира в изграждането на инфраструктура и системи, които осигуряват непрекъсваемост и сигурност на процесите. Днес това означава два дейта центъра в Люксембург и Швейцария, 24/7 риск-мониторинг център, фрод система, център за персонализация на карти, PCI DDS 3.2 сертификат.

Айкарт е пълноправен член на Mastercard, Visa, JCB, UnionPay, Amex, BanContact, SwissCard, Борика и Swift. Дружеството е индиректен участник в EBA/STEP2 чрез EBA Clearing за Sepa кредитни плащания, Sepa директен дебит и Sepa instant, индиректен участник в Бисера, iDEAL и Trustly.

През периода 2017-2020 компанията изгради център за видеоидентификация, поддържащ 12 езика, чрез който се отговаря на изискванията за AML и KYC съответствие, осигурява се обработка и верификация на клиентски данни в реално време.

**Айкарт Кредит ЕАД** е финансова институция, вписана в регистъра на Българската народна банка (БНБ) по чл. 3 на Закона за кредитните институции с основен предмет на дейност отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. В края на 2019 г. Интеркепитал Холдинг АД придобива директен контрол върху дружеството, придобивайки 100% от капитала му.

**Айкарт Иншурънс Брокер АД** е застрахователно и презастрахователно посредничество при сключване и изпълнение на застрахователни договори. Айкарт Иншурънс Брокер АД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.9 от ЗКФН съгласно решение №324 -ЗБ от 2 април 2009 г. на Комисията за финансов надзор. В края на 2019 г. Интеркепитал Холдинг АД придобива директен контрол върху дружеството и става собственик на 95% от капитала му.

**Айкарт Сървисиз АД** е основано през 2007 г. с предмет на дейност проектиране, експлоатация, внедряване, управление, развитие, стандартизация, реализация на системи за обслужване на авторизацията, разплащането и всички съпровождащи дейности, свързани с кредитни карти. В края на 2019 г. Интеркепитал Холдинг АД придобива директен контрол върху дружеството, придобивайки 90% от капитала му.

**СИС Технологии АД** е водеща компания в областта на софтуерните технологии – консултации, проучване, разработка, внедряване и поддръжка на софтуерни продукти, съчетано с предлагане на висококачествен специализиран хардуер. Интеркепитал Холдинг АД притежава 88% от капитала на дружеството.

**Булнекс АД** е основано през 2008 г. с основна дейност продажба, инсталация, гаранционен и извънгаранционен сервиз на иновативни хардуерни решения, повишаващи ефективността на бизнес процесите. Интеркепитал Холдинг АД притежава 80% от капитала на дружеството.

**Ролко АД** е създадено през месец юни 2008 г. чрез отделяне на част от имуществото на Ролко България ООД, свързано с производствената дейност на ролни консумативи за касови апарати, фискални принтери, факс апарати, банкомати, медицинска апаратура, самозалепващи термо и промишлени етикети. Интеркепитал Холдинг АД притежава 80% от капитала на дружеството.

**Ролко Румъния ЕООД** е еднолично дружество на Ролко АД от юни 2008 г. с дейност - продажба на ролни консумативи за касови апарати, фискални принтери и банкомати на територията на Република Румъния.

**Реалис Пропърти Мениджмънт АД** е дружество, основано през 2007 г. с предмет на дейност управление и техническа поддръжка на недвижима собственост.

**Винотека АД** - към датата на отчета, дейността на дружеството е замразена.

**Сигния Тауър ЕАД** е еднолично акционерно дружество с предмет на дейност инвестиции в покупка и строителство на недвижими имоти. Към края на отчетната година, активите на дружеството са продадени и няма активност.

## **ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСКОВЕ, НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНА ГРУПАТА**

### **Финансови инструменти**

#### **Справедливи стойности**

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

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

### **Основни рискове и несигурности, на които е изложена Групата**

#### **Цели и политика за управление на финансовия риск**

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Групата се осъществява от Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури минимално влияние на горепосочените видове риск върху активите и дейността на Групата.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Групата, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите за сегрегиране на клиентски средства, съгласно законовата рамка.

По-долу са представени различните рискове, на които Групата е изложена, както и подходите, които е възприела за управлението им.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск възниква като резултат от необходимостта от осигуряването на средства за дейността на Групата и управлението на позициите. Включва: риск да не бъде в състояние да посрещне задълженията си и риск от финансова загуба при наложителна продажба на финансови активи, с цел осигуряване на ликвидност. Целта на управлението на ликвидния риск е осигуряване на достатъчно ниво на ликвидност за посрещане на задълженията на Групата, когато станат дължими при нормални и извънредни обстоятелства, без понасянето на значителни загуби от продажбата на активи или използване на по-скъпо финансиране.

Ликвидният риск не засяга осигуряване на ликвидност за изпълнение на бъдещи платежни операции, тъй като Групата държи клиентските средства по издадени електронни пари и платежни операции в специални защитни банкови сметки съгласно чл. 41 от Закона за платежните услуги и платежните системи. Върху средствата по тези сметки не може да се налага заповед и да се извършва принудително изпълнение за задължения на Групата към лица, различни от ползвателите на платежни услуги.

### **Пазарен риск (включващ риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск)**

Пазарен риск е рискът, при който промени в пазарните условия като лихвени равнища, цени на ценни книжа и валутни курсове, биха оказали влияние върху дохода на Групата или върху стойността на притежаваните финансови инструменти. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, одобрени от ръководството.

### **Валутен риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци**

Икономическа група на Интеркепитал Холдинг АД е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. Групата изготвя финансовите си отчети в български лев и съответно влияние върху финансовите показатели оказват промените в курсовете на лева, спрямо валутите извън Еврозоната.

Политиката по управление на риска цели ограничаване на вероятните загуби от негативните движения на курсовете на чуждестранните валути, различни от евро. Стратегията на Групата е минимизиране на влиянието на измененията на валутните курсове върху финансовите резултати.

### **Кредитен риск**

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

### **Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи процеси, лица и системи, или поради външни събития, като включва в себе си и правен риск. Потенциалните рискове се разглеждат като част от бизнес процесите. Оперативният риск се следи, чрез разработени правила и процедури за проследяване и оценка на риска, в съответствие с националното и европейското законодателство.

### Структура на капитала

През 2020 г. е вписано намаляване на капитала на Дружеството-майка на 21 000 хил. лв., чрез намаляване броя и номинала на акциите.

През март 2020 г., единият от мажоритарните акционери продава своите акции на група физически лица, като всяко придобива по малко от 10% от акционерният капитал.

Към 31 декември 2020 г., краен собственик на капитала на Дружеството е Свилен Савчев, който притежава 50 % от акциите на дружеството с право на глас.

|                 | 2020             |                 | 2019              |                 |
|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                 | Брой акции       | Дял от капитала | Брой акции        | Дял от капитала |
| Свилен Савчев   | 500 000          | 50%             | 23 500 000        | 50%             |
| Физически лица  | 500 000          | 50%             | -                 | -               |
| Христо Георгиев | -                | -               | 23 500 000        | 50%             |
|                 | <b>1 000 000</b> | <b>100%</b>     | <b>47 000 000</b> | <b>100%</b>     |

### РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

През 2020 г. Групата увеличи своя пазарен дял и стойността на активите. Активите на Групата достигнаха 410 845 хил. лв. към 31 декември 2020 г., като отчетеният ръст спрямо предходната година е 42.85% (2019 : 10.26%).

| Финансови показатели                                           |          | 2020    | 2019    |
|----------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|
| Нетни оперативни приходи                                       | хил. лв. | 34 937  | 38 462  |
| Фин.резултат преди данъци, лихви и амортизации, <b>EBITDA*</b> | хил. лв. | 8 737   | (643)   |
| Фин.резултат преди данъци и лихви, хил.лв. <b>EBIT**</b>       | хил.лв.  | 3 667   | (5 708) |
| Нетен финансов резултат                                        | хил. лв. | 3 949   | (2 839) |
| Нетен финансов резултат/нетни оперативни приходи               | %        | 11.30%  | -7.38%  |
| Активи                                                         | хил. лв. | 410 845 | 287 607 |
| Дълг***                                                        | хил. лв. | 5 817   | 5 439   |
| Собствен капитал общо                                          | хил. лв. | 31 150  | 31 252  |
| Оборотен капитал****                                           | хил. лв. | 12 394  | 2 975   |
| Финансови съотношения                                          |          | 2020    | 2019    |
| Възвръщаемост на активите <b>ROA*</b>                          |          | 0.96%   | -0.99%  |
| Възвръщаемост на собствения капитал <b>ROE**</b>               |          | 12.68%  | -9.08%  |
| Дълг/Активи                                                    |          | 1.42%   | 1.89%   |
| Собствен капитал/Активи                                        |          | 7.58%   | 10.87%  |
| Дълг/Собствен капитал                                          |          | 18.67%  | 17.40%  |
| Текуща ликвидност***                                           |          | 1.03    | 1.01    |

### Бъдещо развитие

Целите, които мениджмънтът на Интеркепитал Холдинг АД си поставя в средносрочен план са утвърждаване на пазарните позиции на компаниите и развитието на дейността им. Основните стратегически цели са: стабилно нарастване на пазарните дялове във всички сектори и пазари, на които Групата оперира; продължаване на стратегията за разрастване на Групата в Европа; привличане на лоялна и диверсифицирана клиентска база.

За изпълнение на стратегическите цели Ръководството на Групата е разработило текущи цели и политики за развитие. Те са фокусирани основно върху подобряване на интеграцията, рентабилността и финансовото състояние на дъщерните дружества.

## Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България към 31 декември 2020 г. Интеркепитал Холдинг АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Към 31 декември 2020 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Христо Георгиев Георгиев
2. Свилен Иванов Савчев
3. Мария Мариянова Вълева

Изпълнителни директори на Дружеството-майка са:

1. Мария Мариянова Вълева
2. Свилен Иванов Савчев

## Информация по чл. 187 д и чл. 247 от търговския закон към 31 декември 2020 г.

През 2020 г. Дружеството-майка не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

Членовете на Съвета на директорите притежават пряко или непряко 25 на сто или повече от капитала на следните дружества:

Христо Георгиев  
Signia Group AG, Швейцария  
Newport Partners Est., Лихтенщайн  
IPAY International Ltd  
Майпос.БГ ЕООД  
MyPOS Europe LTD  
Майпос АД  
Signia Distribuzione SRL  
Сата Сървисиз АД  
ЕЕ Кепитал ЕООД, България  
ЕЕ Capital Ltd, Джърси  
Hela Properties Inc., САЩ

Мария Вълева  
Форталеа Финанс ЕООД  
Виа Сиракуза ЕООД

Свилен Савчев  
Интертехнолоджи Холдинг АД

Членовете на Съвета на директорите на Интеркепитал Холдинг АД участват в управлението на следните дружества като управители или членове на съвети:

Свилен Савчев  
Председател на съвета на директорите – СИС Технологии АД  
Председател на съвета на директорите – Булнекс АД  
Член на Съвета на директорите – Реалис Пропърти Мениджмънт АД

Член на Съвета на директорите – Айкарт Сървисиз АД  
Член на Съвета на директорите - Интертехнолоджи холдинг АД  
Управител - Ейпимоа ЕООД

Мария Вълева

Изпълнителен директор – Сигниа Тауър ЕАД  
Изпълнителен директор - Интертехнолоджи Холдинг АД  
Член на съвета на директорите – Айкарт АД  
Управител – Форталеза Финанс ЕООД  
Управител – Виа Сиракуза ЕООД

Христо Георгиев  
Член на Съвета на директорите - Интертехнолоджи Холдинг АД

#### Информация относно възнагражденията на ключовия управленски персонал

Ключовият управленски персонал се състои от членовете на Съвета на директорите на Групата. През 2020 г. Групата е изплатила краткосрочни доходи на основния ръководен персонал в размер на 3 231 хил.лв. (2019 г.: 3 222 хил.лв.).

#### Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото ѝ представяне и паричните ѝ потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

#### Събития след края на отчетния период

Не са настъпили коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития след датата на отчета, които налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

04 август 2021 г.

  
**Мария Вълева**  
Председател на Съвета на директорите  
Интеркепитал Холдинг АД

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До Акционерите  
на „Интеркепитал Холдинг“ - АД  
София

**ДОКЛАД ВЪРХУ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****Квалифицирано мнение**

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Интеркепитал Холдинг“ - АД и неговите дъщерни дружества (Групата) съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г., консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи оповестяване на съществения счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 5 до стр. 43

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2020 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидирани парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз (МСФО).

**База за изразяване на квалифицирано мнение**

Както е оповестено в бележка 17 Текущи търговски задължения от пояснителните бележки в консолидирания финансов отчет, Групата отчита задължения по получени гаранции и резерви в размер на 35,312 хил.лв., от които задължения по получени гаранции към контрагенти с преустановена активност по договори за приемане на плащания в размер на 22,368 хил. лв. Ръководството на Групата е прекратило договорите и е в процедура по възстановяване на задържаните гаранции към контрагентите. Въпреки положените усилия, не е постигната ефективна комуникация между страните, съответно не е получена информация за активни банкови сметки на контрагентите, по които гаранциите да бъдат преведени от Групата. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за балансовата стойност на получените гаранции към контрагенти с преустановена активност и отчетените приходи от такси във връзка с тези задължения, защото не получихме отговори на потвърдителните писма. Следователно, въпреки извършените алтернативни одиторски процедури, ние не успяхме да определим дали и какви корекции са необходими на тези салда.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти, приети за приложение в България (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

## Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на оповестеното в пояснително приложение 21. Други оповестявания от приложенния консолидиран годишен финансов отчет *„През отчетната 2020 г. в страната беше въведена извънредно положение и бяха в сила различни противо-епидемични мерки, необходими във връзка с овладяването и ограничаване на разпространението на корона вируса (COVID 19). Ръководството е набелязало и през цялата година е следвало конкретно определени предпазни и стабилизационни мерки. Чрез тяхното прилагане са смекчени негативните финансови последици до такава степен, че те не са оказали значително отрицателно влияние върху жистеното състоянието на Групата през отчетната 2020 г.“* Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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

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

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с 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.

Както е описано в раздел „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на задълженията по получени гаранции на Групата към 31 декември 2020 г. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

## Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството на Групата носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО и за таква система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама, или на грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ или, ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

## Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама, или на грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или на 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 консолидиран финансов отчет.

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

- ✓ Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат 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 за ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- ✓ Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ Достигаме до заключение за уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, за това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения за способността на Групата 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- ✓ Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията към него, както и дали се представят основополагащите за него сделки и събития по начин, чрез който се постига достоверно представяне.
- ✓ Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 извършването от нас одит.

## ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

### Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

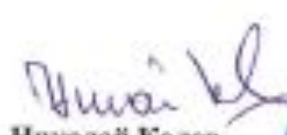
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали тя включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приет за приложение в България.

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

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

- ✓ Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на финансовия отчет.
- ✓ Консолидирания доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

  
Мартина Колева  
Регистриран одитор

  
Николай Колев  
Управител



4 август 2021 г.  
Варна

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

|                                                                        | Бележки     | 2020          | 2019           |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| Приходи от такси и комисионни от финансови дейности                    |             | 43 841        | 43 569         |
| Разходи за такси и комисионни от финансови дейности                    |             | (24 496)      | (22 924)       |
| <b>Нетен доход от такси и комисионни от финансови дейности</b>         | <b>3.1.</b> | <b>19 345</b> | <b>20 645</b>  |
| Приходи от лихви                                                       |             | 2 351         | 4 458          |
| Разходи за лихви                                                       |             | (339)         | (258)          |
| <b>Нетен доход от лихви</b>                                            | <b>3.2.</b> | <b>2 012</b>  | <b>4 200</b>   |
| Приходи от продажба на стоки                                           |             | 6 953         | 10 105         |
| Балансова стойност на продадените стоки                                |             | (5 572)       | (7 277)        |
| <b>Нетен доход от продажба на стоки</b>                                |             | <b>1 381</b>  | <b>2 828</b>   |
| Приходи от продажба на продукция                                       |             | 5 309         | 6 313          |
| Материали вложени в производството                                     |             | (2 701)       | (4 044)        |
| <b>Нетен доход от продажба на продукция</b>                            |             | <b>2 608</b>  | <b>2 269</b>   |
| Приходи от продажба на услуги                                          | 3.3         | 8 475         | 6 258          |
| Други приходи                                                          | 3.4         | 1 116         | 2 262          |
| Разходи за персонала                                                   | 3.5         | (19 011)      | (19 303)       |
| Разходи за външни услуги                                               | 3.6         | (7 013)       | (6 607)        |
| Разходи за обезценки и провизии                                        | 3.7         | 3 495         | (9 810)        |
| Разходи за амортизация                                                 | 5.6         | (5 070)       | (5 065)        |
| Разходи за материали и консумативи                                     | 3.8         | (1 430)       | (1 374)        |
| Промяни в запасите от ГП и незавършено производство                    |             | (176)         | (16)           |
| Други оперативни разходи                                               | 3.9         | (1 338)       | (1 361)        |
| Резултат от освобождаване от дъщерни дружества                         |             | 70            | -              |
| Резултат от продажба на финансови активи държани за търгуване          |             | -             | (36)           |
| Курсови разлики, нетно                                                 |             | 1 215         | 3 602          |
| <b>Финансов резултат преди данъчно облагане</b>                        |             | <b>5 679</b>  | <b>(1 508)</b> |
| Приходи от (Разход за) данък                                           | 4           | (1 730)       | (1 331)        |
| <b>Финансов резултат за годината, отнасяща се към:</b>                 |             | <b>3 949</b>  | <b>(2 839)</b> |
| Собственици на Предприятието-майка                                     |             | 3 823         | (2 969)        |
| Неконтролиращо участие                                                 |             | 126           | 130            |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>                                          |             |               |                |
| Преизчисление на функционална валута                                   |             | 2             | 4              |
| <b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък върху дохода</b> |             | <b>2</b>      | <b>4</b>       |
| <b>Сума на всеобхватния доход, отнасящ се към:</b>                     |             | <b>3 951</b>  | <b>(2 835)</b> |
| Собственици на предприятието-майка                                     |             | 3 825         | (2 965)        |
| Неконтролиращо участие                                                 |             | 126           | 130            |

Мария Вълева

Велислава Паскалева

Председател на Съвета на директорите

Съгласно одиторския доклад:

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 4 август 2021 г.  
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

|                                                                             | Бележки | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                               |         |                |                |
| <b>Нетекущи активи</b>                                                      |         |                |                |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване                                      | 5       | 12 445         | 13 668         |
| Нематериални активи                                                         | 6       | 6 254          | 7 423          |
| Инвестиционни имоти                                                         | 7       | -              | 7 283          |
| Отсрочени данъчни активи                                                    | 4       | 1 876          | 3 148          |
| Дългосрочни вземания                                                        | 8.1     | 2 625          | 704            |
|                                                                             |         | <b>23 200</b>  | <b>32 226</b>  |
| <b>Текущи активи</b>                                                        |         |                |                |
| Материални запаси                                                           | 9       | 3 620          | 4 587          |
| Търговски и други вземания                                                  | 8.2     | 83 659         | 76 015         |
| Дългова инструментите по амортизирана стойност                              | 10      | 112            | 123            |
| Парични средства и краткосрочни депозити                                    | 11      | 300 254        | 174 656        |
|                                                                             |         | <b>387 645</b> | <b>255 381</b> |
|                                                                             |         |                | -              |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                          |         | <b>410 845</b> | <b>287 607</b> |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                            |         |                |                |
| <b>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</b> |         |                |                |
| Основен капитал                                                             | 12      | 21 000         | 47 000         |
| Други компоненти на собствения капитал                                      | 13      | (903)          | (887)          |
| Натрупана печалба/(загуба)                                                  |         | 10 464         | (15 460)       |
|                                                                             |         | <b>30 561</b>  | <b>30 653</b>  |
| <b>Неконтролиращо участие</b>                                               |         | <b>589</b>     | <b>599</b>     |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                                                |         | <b>31 150</b>  | <b>31 252</b>  |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                                      |         |                |                |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране                          | 14      | 508            | 467            |
| Дългосрочна част на задължения по лизингови договори                        | 15      | 3 089          | 2 453          |
| Отсрочени данъчни пасиви                                                    | 4       | 847            | 1 029          |
|                                                                             |         | <b>4 444</b>   | <b>3 949</b>   |
| <b>Текущи пасиви</b>                                                        |         |                |                |
| Търговски и други задължения                                                | 17      | 372 376        | 246 558        |
| Задължения за данък върху доходите                                          |         | 147            | 1 018          |
| Лихвени банкови заеми и привлечени средства                                 | 16      | 826            | 2 712          |
| Текуща част на задължения по лизингови договори                             | 15      | 1 902          | 2 118          |
|                                                                             |         | <b>375 251</b> | <b>252 406</b> |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                          |         | <b>379 695</b> | <b>256 355</b> |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                       |         | <b>410 845</b> | <b>287 607</b> |

Мария Вълева

Председател на Съвета на директорите

Велислава Паскалева

Съставител

Съгласно одиторския доклад:

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 8 август 2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

|                                                    | Отнасящи се към притежателите на собствен капитал на предприетното майка |                  |                   |                          |                             |                            |         | Неконтролиращо участие | Общо собствен капитал |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------|------------------------|-----------------------|
|                                                    | Основен капитал                                                          | Законски резерви | Процентни резерви | Резерви от преобразуване | Резерви от курсови преценки | Надрупана печалба (загуба) | Общо    |                        |                       |
| На 31 декември 2018 г.                             | 47 000                                                                   | 107              | 803               | (865)                    | 3                           | (12 491)                   | 34 557  | 499                    | 35 056                |
| Разпределяне на дивидент на неконтролиращо участие | -                                                                        | -                | -                 | -                        | -                           | -                          | -       | (30)                   | (30)                  |
| Ефекти от реструктуриране                          | -                                                                        | -                | -                 | (939)                    | -                           | -                          | (939)   | -                      | (939)                 |
| Общ всеобхватен доход за годината                  | -                                                                        | -                | -                 | -                        | 4                           | (2 963)                    | (2 965) | 130                    | (2 835)               |
| На 31 декември 2019 г.                             | 47 000                                                                   | 107              | 803               | (1 804)                  | 7                           | (15 440)                   | 30 653  | 599                    | 31 252                |
| Разпределяне на дивидент на неконтролиращо участие | -                                                                        | -                | -                 | -                        | -                           | -                          | -       | (383)                  | (383)                 |
| Намаление на регистриран капитал                   | (26 000)                                                                 | -                | -                 | -                        | -                           | 26 000                     | -       | -                      | -                     |
| Ефекти от продажба на дъщерни дружества            | -                                                                        | -                | (159)             | (482)                    | -                           | (3 897)                    | (4 538) | -                      | (4 538)               |
| Ефекти от реструктуриране                          | -                                                                        | -                | -                 | 623                      | -                           | -                          | 623     | -                      | 623                   |
| Ефекти от промени в неконтролиращи участия         | -                                                                        | -                | -                 | -                        | -                           | (2)                        | (2)     | 247                    | 245                   |
| Общ всеобхватен доход за годината                  | -                                                                        | -                | -                 | -                        | 2                           | 3 823                      | 3 825   | 126                    | 3 951                 |
| На 31 декември 2020 г.                             | 21 000                                                                   | 107              | 644               | (1 663)                  | 9                           | 10 464                     | 30 561  | 589                    | 31 150                |

Мария Вълева

Председател на Съвета на директорите

Съгласно одиторския доклад:

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 4 август 2021 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.

Велислава Пасналева

Съставител



## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

|                                                                                     | 2020           | 2019           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                                         |                |                |
| Постъпления от клиенти и други дебитори                                             | 46 904         | 38 022         |
| Плащания на доставчици и други кредитори                                            | (44 713)       | (20 561)       |
| Изменение на предоставени заеми (картодържатели)                                    | 17             | (1 508)        |
| Постъпления от финансиране                                                          | 441            | -              |
| Получени суми по обслужване на платежни сметки                                      | 7 807 188      | 5 530 811      |
| Плащания по обслужване на платежни сметки                                           | (7 659 508)    | (5 491 013)    |
| Плащания, свързани с трудови възнаграждения                                         | (16 984)       | (8 327)        |
| Банкови такси и други комисионни                                                    | (618)          | (14)           |
| Платени данъци                                                                      | (1 559)        | (1 930)        |
|                                                                                     | <b>131 168</b> | <b>45 480</b>  |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                      |                |                |
| Плащания за капитали                                                                | 251            | -              |
| Постъпления от продажба на инвестиции                                               | 400            | -              |
| Плащания за придобиване на дълготрайни активи                                       | (1 246)        | (1 141)        |
| Получени суми от продажба на дълготрайни активи                                     | 587            | 5 840          |
| Плащания за придобиване на инвестиционни имоти                                      | -              | (75)           |
| Постъпления от продажба на финансови активи                                         | 159            | -              |
| Трансфери с покупко-продажба на дружества                                           | (6)            | 57             |
| Предоставени заеми                                                                  | (7 581)        | (6 935)        |
| Получени суми по предоставени заеми                                                 | 7 537          | 11 122         |
| Получени лихви                                                                      | 177            | 592            |
| Получени дивиденди                                                                  | -              | 120            |
|                                                                                     | <b>278</b>     | <b>9 580</b>   |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>                                          |                |                |
| Получени заеми                                                                      | 27             | 620            |
| Плащания по получени заеми                                                          | (1 913)        | (97)           |
| Платени лихви по заеми                                                              | (52)           | (8)            |
| Курсови разлики на валутни позиции, нетно                                           | (1 407)        | 159            |
| Плащания за дивидент                                                                | (368)          | (149)          |
| Плащания по задължения за лизинг                                                    | (2 085)        | (2 169)        |
|                                                                                     | <b>(5 798)</b> | <b>(1 644)</b> |
| <b>Нетно (намаление) / увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b> | <b>125 648</b> | <b>53 416</b>  |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари                                  | 174 656        | 121 296        |
| Корекции за очаквана кредитна загуба                                                | (50)           | (56)           |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>                        | <b>300 254</b> | <b>174 656</b> |

Мария Вълева

Председател на Съвета на директорите

Заверил съгласно доклад:

Велислава Паскалева

Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 4 август 2021 г.  
 Пояснителните бележки от страница 9 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **1. Корпоративна информация**

Финансовият отчет на Икономическата група на Интеркепитал Холдинг АД и на дъщерните и дружества („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 4 август 2021 г.

Интеркепитал Холдинг АД (Дружеството - майка) е акционерно дружество, учредено на 3 май 2010 г., със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Джеймс Баучер 76, ЕИК 201142175.

Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

Дейността на Групата е свързана с дейности в сферата на финансовите услуги, информационните технологии, производството на ролни консумативи и управление на недвижими имоти.

Към 31 декември 2020 г., акционери в Дружеството-майка са:

- Свилен Иванов Савчев 50%
- Физически лица 50%

Към 31 декември 2020 г. Съветът на директорите на Дружеството - майка се състои от следните членове:

1. Христо Георгиев Георгиев
2. Свилен Иванов Савчев
3. Мария Мариянова Вълева

Дружеството-майка се представлява и управлява от изпълнителните директори:

1. Мария Мариянова Вълева
2. Свилен Иванов Савчев

Към края на годината, приключваща на 31 декември 2020 г. в Групата са наети по трудов договор 478 лица.

### **2.1. База за изготвяне**

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на земите и сградите и на някои финансови активи, отчитани до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

### **Изявление за съответствие**

Консолидираният финансов отчет на Интеркепитал Холдинг АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети 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 2020 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от Европейския съюз е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в §1 на Допълнителните разпоредби на закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС) .

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **2.2. Консолидация**

Консолидираният финансов отчет включва отчетите на Дружеството-майка и нейните дъщерни дружества към 31 декември на всяка година.

### *Дружество-майка*

Това е Дружеството, което контролира едно или повече други дружества, в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на/или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Дружеството-майка е Интеркепитал Холдинг АД.

### *Дъщерни дружества*

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от дружеството– майка. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се прилага методът на пълната консолидация.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагането на еднакви счетоводни политики. Всички вътрешно-групови салда, приходи и разходи, както и нереализирани печалби и загуби, които са резултат от вътрешно-групови сделки се елиминират изцяло.

Неконтролиращите участия представляват дела от печалбата или загубата и нетните активи, които не се притежават от дружеството-майка и са представени отделно в отчета за всеобхватния доход, а в консолидирания отчет за финансовото състояние са представени в собствения капитал, на отделен ред от собствения капитал на акционерите на компанията-майка.

### *Придобиване на дъщерни дружества*

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията “печалби/(загуби) от придобиване на/(освобождаване от) дъщерни дружества”. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода “пропорционален дял в нетните активи” на придобиваното дружество.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.2. Консолидация (продължение)

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съответно към "финансови приходи" и "финансови разходи" или „печалби/(загуби) от асоциирано дружество“, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

### *Продажба на дъщерни дружества*

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

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към "печалби или загуби за годината", или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като "печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество" в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на Дружеството-майка.

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

### *Сделки с неконтролиращото участие*

Операциите с неконтролиращото участие се третират от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третират като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения й капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба“. И обратно, при покупки от дружеството-майка, без придобиване на контрол, на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия, всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба“.

Когато Групата престане да притежава контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество, се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на всички асоциирани с първоначалната инвестиция компоненти.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.2. Консолидация (продължение)

Дружествата участващи, в консолидирания отчет са както следва:

| Име                           | Държава на учредяване | % участие в Собствения капитал |           |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------|
|                               |                       |                                | 2020 2019 |
| Сис Технологии АД             | България              | 88.00                          | 86.00     |
| Ролко АД                      | България              | 99.70                          | 99.70     |
| в т.ч. Ролко Румъния          | Румъния               | 99.70                          | 99.70     |
| Булнекс АД                    | България              | 80.00                          | 80.00     |
| Реалис Пропърти Мениджмънт АД | България              | 90.00                          | 90.00     |
| Хела Пропъртис ЕООД           | България              | -                              | 100.00    |
| в т.ч. Ейпимоа ЕООД           | България              | -                              | 100.00    |
| АЙКАРТ АД                     | България              | 99.55                          | 99.55     |
| Сигния Тауър ЕАД              | България              | 100.00                         | 100.00    |
| Айкарт Сървисиз АД            | България              | 90.00                          | 90.00     |
| Айкарт Иншурънс Брокер АД     | България              | 95.00                          | 95.00     |
| Айкарт Кредит ЕАД             | България              | 100.00                         | 100.00    |
| Винотека АД                   | България              | 65.00                          | 65.00     |

В консолидирания финансов отчет на Интеркепитал Холдинг АД няма включени дъщерни дружества със съществено неконтролиращо участие, няма включени асоциирани дружества и такива под съвместен контрол.

Към датата на настоящия консолидиран годишен финансов отчет средносписъчният брой на персонала на Групата е 478 работници и служители. (2019 г. - 500 работници и служители).

## 2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Промените в МСФО, които са в сила от 1 януари 2020 г., не са оказали и не се очаква да окажат ефект върху прилаганата счетоводна политика по отношение на изготвяните от Групата годишни финансови отчети. Освен това ръководството на Групата 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 все още неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2020 г. и в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно изброяване на наименованията на стандарти и на разяснения към тях, които не се прилагат и не се очаква това да стане по отношение на дейността на Групата, би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на отчетна информация от настоящия консолидационен финансов отчет.

## 2.4. Функционална валута и валута на представяне

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева. Това е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват в лева по официалния обменен курс за деня на сделката (фиксинг на Българска Народна Банка). Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват в лева в края на годината по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута и се превръщат лева по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

## 2.5. Сравнителни данни

Групата представя и оповестява сравнителна информация за всички суми, отчетени в настоящия финансов отчет по отношение предходния отчетен период. Където е необходимо сравнителните данни са рекласифицирани (преизчислени), с цел съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Групата представя и оповестява сравнителна информация за всички суми, отчетени в настоящия финансов отчет по отношение на една предходна година.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **2.6. Оценяване по справедлива стойност**

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за Групата, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, Групата използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба.

В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, Групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на преносната. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

## **2.7. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

## **2.8. Обобщение на съществените счетоводни политики**

### **Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Новопридобитите земи и сгради се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната им цена, всички невъзстановими данъци и такси, както и всички преки разходи, свързани с придобиването. След първоначалното им признаване земите и сградите се отчитат по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя въз основа оценка, извършена от лицензирани оценители, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Машините, съоръжения и оборудването са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Групата е възприела стойностна граница от 500 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността му. Всички други последващи разходи се начисляват текущо в периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения или оборудване се отписват при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от използването им. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на активите, се включват в статия Други приходи в отчета за всеобхватния доход.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.8. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Преносните стойности на активите подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна, то последната се коригира до възстановимата. Загубите от обезценка се начисляват в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

### Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Амортизациите на имотите, машините, съоръженията и оборудването са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрене, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. При активите с право на ползване амортизационният срок е по-краткият от полезния им живот и от срока, за който те са предоставени за използване.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

|                                        | Брой години 2020         | Брой години 2019         |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Сгради, инсталации и външни съоръжения | от 25 до 50 години       | от 25 до 50 години       |
| Съоръжения, машини и оборудване        | от 3 до 20 години        | от 3 до 20 години        |
| Компютърна техника                     | от 2 до 4 години         | от 2 до 4 години         |
| Транспортни средства                   | от 4 до 15 години        | от 4 до 15 години        |
| Стопански инвентар                     | от 6.67 до 10 години     | от 6.67 до 10 години     |
| Подобрения на наети активи             | за срока на експлоатация | за срока на експлоатация |

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на Групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

### Нематериални активи

Нематериалните активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка ежегодно, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвишава възстановимата. Тогава обезценката се начислява като разход в отчета за всеобхватния доход.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

|                        | Брой години 2020     | Брой години 2019     |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Програмни продукти     | от 2 до 12 години    | от 2 до 12 години    |
| Права                  | от 4 до 11 години    | от 4 до 11 години    |
| Гаранционно обслужване | За срока на договора | За срока на договора |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **2.8. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **Инвестиционни имоти**

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от Групата за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход нетно за периода, през който са възникнали. Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

Трансфери от и към Групата инвестиционни имоти се прави когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от „инвестиционни имоти“ към „имоти за използване в собствената дейност“ активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от „имоти за използване в собствената дейност“ има прехвърляне към „инвестиционни имоти“, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето му, като разликата до балансовата му стойност се третира и представя като компонент „преоценъчен резерв“ на собствения капитал.

### **Активи с право на ползване**

Дълготрайните материални активи, които са наети от Групата по договори за лизинг първоначално се оценяват по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга и първоначалните преки разходи, извършени от Групата. Изключение се прави за тези активи, които се наемат за срок не по-дълъг от една година, както и за тези с първоначална стойност до 10 хил. лв., които не се представят като дълготрайни активи в отчета за финансовото състояние на Групата. Дължимият за тях наем се начислява като текущ разход за периода на използването им. Към 31 декември 2020 г. активите с право на ползване се оценяват по първоначална стойност, намалена с начислените амортизации и евентуалната им обезценка. Тяхното амортизиране се извършва по начин, по който се амортизират собствените активи със сходно предназначение, но като се има предвид и срокът на съответния лизингов договор. Лихвените разходи се начисляват като текущи в отчета за всеобхватния доход съгласно погасителен план.

### **Материални запаси**

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно-претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между отчетната им цена и нетната им реализируема стойност. Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общо-производствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

### **Финансови инструменти**

#### **Първоначална оценка и класификация**

Финансов инструмент е всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато Групата стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи/(пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.8. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### Финансови инструменти (продължение)

За целите на последващото оценяване, Групата класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, с прекласификация в печалбата или загубата;
- капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, без прекласификация в печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

### Последващо оценяване на финансовите активи

Групата прилага модел на очакваните кредитни загуби (ОКЗ). Същият е приложим към всички финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност. При този модел Групата трябва да признае очаквани кредитни загуби по всяко време на базата на предвиждания за неизпълнения по финансовия актив, както и да актуализира сумата на очакваните кредитни загуби на всяка отчетна дата, за да отрази промените в кредитния риск на финансовите инструменти. За целите на прилагане на изискванията за обезценка е разработена Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очаквани кредитни загуби. Очаквани кредитни загуби се признават на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента, освен ако кредитният риск след първоначално признаване не се е изменил съществено, при което се отчитат очаквани кредитни загуби за 12 месеца. Групата определя ОКЗ индивидуално за всички вземания по предоставени заеми, активи по платежни операции и други вземания, както и експозиции към банки - краткосрочни вземания от банки и други подобни. Основните рискови параметри, влияещи върху размера на ОКЗ на горепосочените категории финансови активи са:

- Вероятност от неизпълнение – вероятността даден контрагент да не изпълни договорените клаузи, свързани с изплащане на дълга
- Експозиция при неизпълнение - потенциалният размер на експозицията към момента на неизпълнение.
- Загуба при неизпълнение – съотношение на загуба по експозицията, дължаща се на неизпълнение на контрагента, към размера на експозицията при неизпълнение.

За определяне на параметрите на модела на обезценка на предоставените заеми се използва присъдения кредитен рейтинг на България, намален с едно ниво. Респективно, за определяне параметрите на обезценка на експозициите към банки – кредитния рейтинг на финансовите институции, в които Групата е вложила паричните си средства. Тези кредитни рейтинги са присъдени от следните институции:

- Moody's;
- Standard and Poor's;
- Fitch

С изключение на финансовите активи, държани за търгуване, за всички останали финансови инструменти на Групата се очаква, че те ще бъдат реализирани на своя падеж и не могат да бъдат търгувани. Затова бизнес моделът, който е в основата на класифицирането на финансовите инструменти на Групата, ги ограничава до прилагането на следните конкретни категории:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.8. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските вземания и предоставените аванси в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Групата начислява обезценка на търговските вземания, като прилага модела на очакваната кредитна загуба. Ръководството преценява всички обективни доказателства за събираемостта на дължимите суми от момента на първоначалното им признаване до настъпването на техния падеж. Като индикатори за очаквана загуба от търговските вземания се приемат настъпилите финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. За обезценяването на отделните вземания ръководството прилага проценти, които се определят на основата на очакваната забава на плащанията във времето. Обезценката се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите за това се начисляват в отчета за всеобхватния доход като текущи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за нейна сметка. Възстановяването на загубите от обезценката на търговските вземания се извършва чрез отчета за всеобхватния доход и се представя като намаление на позицията, в която преди това тя е била отразена. Начислените и възстановените обезценки се представят компенсирани и се поясняват в приложението към финансовия отчет.

### Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата, както и невъзстановените суми в подотчетни лица.

### Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г.

### Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г.

### Основен капитал

Регистрираният основен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите, като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне.

### Резерви

Резервите на Дружеството - майка се образуват от разпределяне на финансовите й резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите на Дружеството-майка могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на Дружеството-майка.

**Преоценъчният резерв** – е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на земите и сградите и техните справедливи стойност към датата на извършване на всяка преоценка. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **2.8. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **Задължения към наети лица**

- Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Групата начислява в отчета за всеобхватния доход и превежда дължимите суми по планове за дефинирани вноски в периода на тяхното възникване.

- Платен годишен отпуск

Групата 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.

- Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в Групата е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в Групата над десет последователни години. Групата признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на прогнозен модел, разработен от ръководството на Групата.

### **Провизии за задължения**

Провизии за задължения се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават в отчета за финансовото състояние, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност икономически ползи да бъдат необходими за покриването му. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

### **Лизингови договори**

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата, който тя би плащала в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

## **2.9. Начисляване на приходите и разходите**

Приходите се оценяват на основата на плащането, което е договорено с клиентите по съответния договор. Към тази оценка не се включват сумите, които се събират в полза на трети лица. Приходите в чуждестранна валута се оценяват по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите от дейността и разходите за дейността се начисляват, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях, когато за това са налице условия в съответния договор.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **2.9. Начисляване на приходите и разходите (продължение)**

### **Приходи от продажба на готова продукция, стоки и услуги**

Приходите от продажбата на готова продукция и стоки се начисляват в отчета за всеобхватния доход, когато контролът се прехвърли на клиента. Контролът се изразява в способността да се ръководи използването на актива и да се получават всички останали изгоди от него. Получаването на контрол над актива предотвратява възможността други предприятия да извличат изгода от използването му. За изпълняваните от Групата договори прехвърлянето на контрола обикновено настъпва с предаване на продукцията и стоките, или при настъпване на договореното събитие, при което значителните рискове и изгоди от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа. Не се начисляват приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на договореното възнаграждение, възстановяване на свързаните разходи, или възможно възражение от страна на възложителя.

### **Активи и пасиви по договори с клиенти**

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

Пасиви по договор с клиенти се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

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

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

### **Разходи за постигане и изпълнение на договори**

Подобни разходи се признават като актив и се амортизират на систематична база, ако те отговарят на определените за това условия, както те са дефинирани в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Такива разходи не се капитализират, ако очакваният период за амортизирането им е до една година.

### **Приходи от правителствени дарения**

Приходите от правителствени дарения свързани с амортизируеми активи се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението, след като всички условия по договора са изпълнени. Правителствените дарения свързани с прихода се признават в отчета за всеобхватния доход, в същите периоди, в които са признати разходите, които компенсират.

### **Приходи от продажби на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи**

Приходите от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи се представят нетно в отчета за всеобхватния доход от балансовата стойност на актива като „други доходи“.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.9. Начисляване на приходите и разходите (продължение)

### Финансови приходи/(разходи)

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

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от цената на актива в съответствие с изискванията на МСС 23 Разходи по заеми. Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване.

### Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Групата да получи плащането.

## 2.10. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2020 г. Групата дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2019 г. този данък също е бил 10 %. За 2021 г. данъчната ставка се запазва на 10 %. Групата прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който те се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват в отчета за всеобхватния доход или директно в капитала, според това къде е възникнал ефекта, за който те се отнасят. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще.

Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството с необходимата степен на сигурност счита, че Групата може да реализира печалба, за да ги използва в бъдеще.

## 2.11. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е 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 Групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

### Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранна валута – евро, щатски долари, швейцарски франкове, британски паунди и др. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален. Групата има операции и в други чуждестранни валути, на които промените във валутния курс може да доведе до негативно влияние върху финансовите резултати на Групата и върху паричните потоци. Политиката по управление на риска цели ограничаване на вероятните загуби от негативните движения на курсовете на чуждестранните валути, различни от евро. Стратегията на Групата е минимизиране на влиянието на измененията на валутните курсове върху финансовите резултати.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.11. Управление на финансовите рискове (продължение)

### *Лихвен риск*

Дейността на Групата е обект на риск от колебанията в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Основните финансови пасиви на Групата включват задължения по краткосрочни безлихвени задължения, лихвоносни заеми и задължения по лизинг. Заемите са договорени с фиксирани лихви, поради което Групата не е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции и се прилагат за всички основни валути. Ръководството на Групата не счита, че към момента са налице условия за съществена негативна промяна в договорената обща цена на привлечено финансиране, която да доведе до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2020 г. кредити.

### *Ценови риск*

Групата е изложена на ценови риск от два основни фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите (стоките);
- нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение върху цените на продукцията.

За минимизиране на това влияние Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи и намиране на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия. Ценовата политика е функция от три основни фактори – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребители.

### *Кредитен риск*

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Съгласно възприетата политика продажбите с отложени плащане се договарят с клиенти, които подлежат на предварителна проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Групата.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Групата се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г.

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата се определя от предмета на дейност – предоставяне на необезпечени кредити на физически лица. Поради това тя е изложена на кредитен риск кредитополучателите да не изплатят частично или изцяло своето задължение. Управлението на кредитния риск се извършва чрез стриктно прилагане на утвърдените вътрешни правила за оценка на платежоспособността на клиентите, а от там и индивидуалното определяне на кредитните лимити.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 2.11. Управление на финансовите рискове (продължение)

### *Ликвиден риск*

Ликвиден риск е рискът, че Групата може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск ръководството на Групата поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи, както и възможност за усвояване на кредитни линии. Групата няма затруднения относно обслужването на текущите си търговски и финансови задължения в договорените срокове. Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Групата наблюдава нивото на очакваните входящи парични потоци от търговски и други вземания заедно с очакваните изходящи парични потоци към търговски и други задължения.

### *Управление на капитала*

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал. Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите. Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2020 г., както и през 2019 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата. В съответствие с разпоредбите на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, Групата следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**3. Приходи и разходи****3.1. Нетен доход от такси и комисионни от финансови дейности**

|                                                                | 2020            | 2019            |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от такси по платежни операции                          | 35 384          | 35 216          |
| Приходи от такси за издаване на платежни инструменти           | 369             | 517             |
| Други приходи от такси                                         | 8 088           | 7 836           |
| <b>Приходи от такси и комисионни от финансови дейности</b>     | <b>43 841</b>   | <b>43 569</b>   |
| Такси картови оператори                                        | (22 067)        | (20 468)        |
| Такси представители                                            | (1 574)         | (1 619)         |
| Банкови такси и комисионни                                     | (855)           | (837)           |
| <b>Разходи за такси и комисионни от финансови дейности</b>     | <b>(24 496)</b> | <b>(22 924)</b> |
| <b>Нетен доход от такси и комисионни от финансови дейности</b> | <b>19 345</b>   | <b>20 645</b>   |

**3.2. Нетен доход от лихви**

|                                               | 2020         | 2019         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Приходи от лихви по:                          |              |              |
| Предоставени кредити свързани с картоиздаване | 1 907        | 2 949        |
| Предоставен заеми                             | 399          | 1 151        |
| Банкови сметки и депозити                     | 45           | 358          |
|                                               | <b>2 351</b> | <b>4 458</b> |
| Разходи за лихви свързани с:                  |              |              |
| Заеми и овърдрафти към финансови институции   | (191)        | (94)         |
| Лихвени лизингови договори                    | (145)        | (134)        |
| Търговски задължения и заеми                  | (3)          | (30)         |
|                                               | <b>(339)</b> | <b>(258)</b> |
| <b>Нетен доход от лихви</b>                   | <b>2 012</b> | <b>4 200</b> |

**3.3. Приходи от продажба на услуги**

|                                                 | 2020         | 2019         |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Поддръжка и инсталация на софтуер               | 4 231        | 2 939        |
| Поддръжка на хардуер                            | 1 829        | 1 421        |
| Приходи от техническо обслужване на разплащания | 1 017        | 1 185        |
| Предоставени административни услуги             | 474          | 45           |
| Поддръжка на имот                               | 393          | 209          |
| Наеми                                           | 284          | 103          |
| Приходи от застрахователно посредничество       | 192          | 221          |
| Туроператорски услуги                           | 44           | 135          |
| Други                                           | 11           | -            |
| <b>Общо приходи от продажба на услуги</b>       | <b>8 475</b> | <b>6 258</b> |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**3.4. Други приходи**

|                                                 | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Приходи от финансираня                          | 651          | -            |
| Отписани задължения                             | 52           | 7            |
| Отстъпка от лизингови договори, поради Covid 19 | 41           |              |
| Приходи от продажба на активи                   | (62)         | 698          |
| Застрахователни обезщетения                     | -            | 221          |
| Парични възнаграждения VISA                     | -            | 728          |
| Други                                           | 434          | 608          |
| <b>Общо други приходи</b>                       | <b>1 116</b> | <b>2 262</b> |

**3.5. Разходи за персонала**

|                                                    | <b>2020</b>     | <b>2019</b>     |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за възнаграждения                          | (16 261)        | (16 211)        |
| Разходи за социално осигуряване                    | (2 105)         | (2 152)         |
| Начисления за неползвани отпуски                   | (354)           | (273)           |
| Мед. обслужване, обучение и транспорт на персонала | (229)           | (462)           |
| Доходи на персонала при пенсиониране               | (62)            | (165)           |
| Материали за персонала                             | -               | (40)            |
| <b>Общо разходи за персонала</b>                   | <b>(19 011)</b> | <b>(19 303)</b> |

**3.6. Разходи за външни услуги**

|                                              | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Услуги на подизпълнители                     | (3 005)        | (3 188)        |
| Реклама                                      | (1 118)        | (565)          |
| Комисионни възнаграждения и търговски такси  | (497)          | (181)          |
| Телекомуникационни услуги                    | (468)          | (488)          |
| Транспортни и куриерски услуги               | (428)          | (509)          |
| Правни и консултантски услуги                | (390)          | (572)          |
| Управленски и административни услуги и такси | (390)          | (374)          |
| Наеми                                        | (264)          | (236)          |
| Застраховки                                  | (203)          | (195)          |
| Одиторски услуги                             | (111)          | (102)          |
| Ремонти на активи                            | (84)           | (105)          |
| Други                                        | (55)           | (92)           |
| <b>Общо разходи за външни услуги</b>         | <b>(7 013)</b> | <b>(6 607)</b> |

Получените одиторски услуги са за независим финансов одит на финансовите отчети на Групата от регистрирани одитори.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**3.7. Разходи за обезценка и провизии**

|                                                                       | 2020         | 2019           |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <i>Начислени за периода обезценки</i>                                 |              |                |
| Възстановена обезценка на вземания по предоставени кредити за периода | 2 804        | 253            |
| Възстановена обезценка на клиентски вземания                          | 1 286        | 333            |
| Използвани провизии за гаранционно обслужване                         | 3            | 4              |
| Обезценка на вземания по предоставени кредити за периода              | (404)        | (5 192)        |
| Обезценка на вземания от клиенти за периода                           | (128)        | (3 339)        |
| Обезценка на материални запаси за периода                             | (62)         | (306)          |
| Провизии за гаранционно обслужване                                    | (3)          | (4)            |
| Обезценка на съдебни вземания за периода                              | (1)          | -              |
| Провизии за задължения                                                | -            | (1 559)        |
| <b>Общо разходи за обезценка и провизии</b>                           | <b>3 495</b> | <b>(9 810)</b> |

**3.8. Разходи за материали и консумативи**

|                                                | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Рекламни материали                             | (848)          | (748)          |
| Канцеларски и офис консумативи                 | (264)          | (254)          |
| Горива и смазочни материали                    | (118)          | (152)          |
| Ел. енергия, газ и вода                        | (112)          | (118)          |
| Поддръжка на активи                            | (86)           | (95)           |
| Други                                          | (2)            | (7)            |
| <b>Общо разходи за материали и консумативи</b> | <b>(1 430)</b> | <b>(1 374)</b> |

**3.9. Други оперативни разходи**

|                                      | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Липси и брак                         | (270)          | (38)           |
| Отписани вземания                    | (210)          | (193)          |
| Представителни разходи               | (201)          | (224)          |
| Данъци и такси                       | (166)          | (172)          |
| Разходи за командировки              | (151)          | (383)          |
| Глоби и неустойки                    | (47)           | (154)          |
| Други                                | (293)          | (197)          |
| <b>Общо други оперативни разходи</b> | <b>(1 338)</b> | <b>(1 361)</b> |

**4. Данъци върху дохода**

Компонентите на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември са:

|                                                                             | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Разход за отсрочени данъци от временни разлики                              | (1 065)        | (141)          |
| Текущ данъчен разход                                                        | (665)          | (1 190)        |
| <b>Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за всеобхватния доход</b> | <b>(1 730)</b> | <b>(1 331)</b> |

Приложимата ставка на данъка върху дохода за 2020 и 2019 г. е 10%.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**4. Данъци върху дохода (продължение)**

Равнението между разхода за данък върху печалбата и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. е представено по-долу:

|                                                                                    | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Резултат преди облагане с данък</b>                                             | <b>5 679</b>   | <b>(1 508)</b> |
| Икономия/(данък) по приложимата данъчна ставка от 10%                              | (568)          | 151            |
| <i>Данъчен ефект от корекции, водещи до промяна на ефективния данъчен процент.</i> |                |                |
| Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно                                          | (445)          | (89)           |
| Данъчен ефект от непризнати данъчни активи за загубите                             | -              | (39)           |
| Отписан данъчен актив върху загубата                                               | -              | (1 723)        |
| Непризнат отсрочен данъчен актив                                                   | (668)          | -              |
| Корекции от резултат на консолидирано ниво                                         | (49)           | 369            |
| <b>Данъчен (Разход) Приход</b>                                                     | <b>(1 730)</b> | <b>(1 331)</b> |
| Ефективна данъчна ставка                                                           | -30.46%        | 88.28%         |

Отсрочените данъци са свързани със следното:

|                                                                | 2020           | 2019           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Отсрочени данъчни активи</i>                                |                |                |
| Обезценка на вземания МСФО9                                    | 1 365          | 1 737          |
| Имоти, машини и съоръжения                                     | 152            | 247            |
| Обезценка на инвестиции                                        | 87             | 775            |
| Обезценка на материални запаси                                 | 80             | 79             |
| Неползван отпуск                                               | 78             | 21             |
| Доходи при пенсиониране                                        | 52             | 95             |
| Слаба капитализация                                            | 28             | 24             |
| Доходи неизплатени на физически лица                           | 19             | 11             |
| Признат приход за данъчни цели                                 | 7              | 7              |
| Права за ползване по МСФО 16 Лизинг                            | 6              | 3              |
| Данъчни загуби                                                 | 1              | 13             |
| Провизии за гаранции и други                                   | 1              | 136            |
|                                                                | <b>1 876</b>   | <b>3 148</b>   |
| <i>Отсрочени данъчни пасиви</i>                                |                |                |
| Имоти, машини и съоръжения                                     | (746)          | (811)          |
| Преоценен резерв                                               | (101)          | (119)          |
| Инвестиционен имот                                             | -              | (99)           |
|                                                                | <b>(847)</b>   | <b>(1 029)</b> |
| Разходи по отсрочени данъци                                    |                |                |
| <b>Отсрочени активи (пасиви), нето</b>                         | <b>1 029</b>   | <b>2 119</b>   |
| <i>Признати разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход</i> | <i>(1 065)</i> | <i>(141)</i>   |
| <i>Изменение от продажба на дружества</i>                      | <i>(25)</i>    | <i>-</i>       |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**4. Данъци върху дохода (продължение)**

Групата е реализирала данъчни загуби, както следва:

| Данъчен период                     | Период на приспадане на данъчните загуби | 2020          | 2019          |
|------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------|
| 2014 г.                            | от 2015г. до 2019 г.                     | -             | 192           |
| 2015 г.                            | от 2016г. до 2020 г.                     | -             | 1 882         |
| 2016 г.                            | от 2017 г. до 2021 г.                    | 2 825         | 4 104         |
| 2017 г.                            | от 2018 г. до 2022 г.                    | 4 508         | 5 005         |
| 2018 г.                            | от 2019 г. до 2023 г.                    | 4 769         | 5 216         |
| 2019 г.                            | от 2020 г. до 2024 г.                    | 1 771         | 2 912         |
| 2020 г.                            | от 2021 г. до 2025 г.                    | 6 676         | -             |
|                                    |                                          | <b>20 549</b> | <b>19 311</b> |
| Приложима данъчна ставка           |                                          | 10%           | 10%           |
| Признат отсрочен данъчен актив     |                                          | 1             | 13            |
| Непризнат отсрочен данъчен актив   |                                          | 2 054         | 1 917         |
| <b>Общо отсрочен данъчен актив</b> |                                          | <b>2 055</b>  | <b>1 930</b>  |

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

|                                     | Земи         | Сгради       | Офис<br>поме-<br>щения | Съоръжения,<br>машини и<br>оборудване | Компю-<br>терна<br>техника | Транс-<br>портни<br>средства | Стопански<br>инвентар | Подобрения<br>на наети<br>активи | Активи в<br>процес на<br>изграждане | Общо          |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------------|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Отчетна стойност:                   |              |              |                        |                                       |                            |                              |                       |                                  |                                     |               |
| <b>Салдо на 1 януари 2019 г.</b>    | <b>1 013</b> | <b>2 190</b> | <b>-</b>               | <b>7 095</b>                          | <b>4 300</b>               | <b>3 504</b>                 | <b>3 099</b>          | <b>1 660</b>                     | <b>115</b>                          | <b>22 976</b> |
| Приложен МСФО 16                    | -            | -            | 4 999                  | 333                                   | -                          | 1 621                        | -                     | -                                | -                                   | 6 953         |
| Придобити                           | -            | -            | 10                     | 759                                   | 254                        | 401                          | 72                    | 41                               | -                                   | 1 537         |
| Отписани                            | -            | -            | -                      | (107)                                 | (715)                      | (248)                        | (129)                 | (304)                            | (115)                               | (1 618)       |
| Трансфери                           | -            | -            | 644                    | (322)                                 | 9                          | (1 621)                      | 62                    | (662)                            | -                                   | (1 890)       |
| <b>Салдо на 31 декември 2019 г.</b> | <b>1 013</b> | <b>2 190</b> | <b>5 653</b>           | <b>7 758</b>                          | <b>3 848</b>               | <b>3 657</b>                 | <b>3 104</b>          | <b>735</b>                       | <b>-</b>                            | <b>27 958</b> |
| Придобити                           | -            | -            | 2 861                  | 619                                   | 216                        | 196                          | 107                   | 53                               | 2                                   | 4 054         |
| Отписани                            | -            | -            | (1 990)                | (25)                                  | (349)                      | (223)                        | (27)                  | (49)                             | -                                   | (2 663)       |
| Трансфери                           | -            | (659)        | (644)                  | (638)                                 | -                          | (57)                         | (1 278)               | 605                              | -                                   | (2 671)       |
| <b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b> | <b>1 013</b> | <b>1 531</b> | <b>5 880</b>           | <b>7 714</b>                          | <b>3 715</b>               | <b>3 573</b>                 | <b>1 906</b>          | <b>1 344</b>                     | <b>2</b>                            | <b>26 678</b> |
| Амортизация:                        |              |              |                        |                                       |                            |                              |                       |                                  |                                     |               |
| <b>Салдо на 1 януари 2019 г.</b>    | <b>-</b>     | <b>418</b>   | <b>-</b>               | <b>4 034</b>                          | <b>3 062</b>               | <b>1 515</b>                 | <b>1 775</b>          | <b>751</b>                       | <b>-</b>                            | <b>11 555</b> |
| Амортизация за периода              | -            | 46           | 1 721                  | 656                                   | 603                        | 302                          | 208                   | 129                              | -                                   | 3 665         |
| Отписана                            | -            | -            | -                      | (15)                                  | (508)                      | (215)                        | (60)                  | (114)                            | -                                   | (912)         |
| Трансфери                           | -            | -            | 171                    | (1)                                   | 5                          | -                            | 2                     | (195)                            | -                                   | (18)          |
| <b>Салдо на 31 декември 2019 г.</b> | <b>-</b>     | <b>464</b>   | <b>1 892</b>           | <b>4 674</b>                          | <b>3 162</b>               | <b>1 602</b>                 | <b>1 925</b>          | <b>571</b>                       | <b>-</b>                            | <b>14 290</b> |
| Амортизация за периода              | -            | 35           | 1 588                  | 719                                   | 431                        | 306                          | 194                   | 284                              | -                                   | 3 557         |
| Отписана                            | -            | -            | (1 453)                | (25)                                  | (311)                      | (178)                        | (20)                  | (40)                             | -                                   | (2 027)       |
| Трансфери                           | -            | (110)        | (491)                  | (255)                                 | -                          | (30)                         | (1 043)               | 342                              | -                                   | (1 587)       |
| <b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b> | <b>-</b>     | <b>389</b>   | <b>1 536</b>           | <b>5 113</b>                          | <b>3 282</b>               | <b>1 700</b>                 | <b>1 056</b>          | <b>1 157</b>                     | <b>-</b>                            | <b>14 233</b> |
| Балансова стойност:                 |              |              |                        |                                       |                            |                              |                       |                                  |                                     |               |
| <b>На 1 януари 2019 г.</b>          | <b>1 013</b> | <b>1 772</b> | <b>-</b>               | <b>3 061</b>                          | <b>1 238</b>               | <b>1 989</b>                 | <b>1 324</b>          | <b>909</b>                       | <b>115</b>                          | <b>11 421</b> |
| <b>На 31 декември 2019 г.</b>       | <b>1 013</b> | <b>1 726</b> | <b>3 761</b>           | <b>3 084</b>                          | <b>686</b>                 | <b>2 055</b>                 | <b>1 179</b>          | <b>164</b>                       | <b>-</b>                            | <b>13 668</b> |
| <b>На 31 декември 2020 г.</b>       | <b>1 013</b> | <b>1 142</b> | <b>4 344</b>           | <b>2 601</b>                          | <b>433</b>                 | <b>1 873</b>                 | <b>850</b>            | <b>187</b>                       | <b>2</b>                            | <b>12 445</b> |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Към 31 декември 2020 г. Имоти, машини, съоръжения и оборудване включват активи с право на ползване с обща балансова стойност в размер на 5 406 хил. лв. По групи активите са съответно: офис помещения – 4 344 хил.лв., машини и оборудване - 27 хил. лв., транспортни средства – 912 хил. лв., подобрения на наети активи – 123 хил. лв.

На база на извършен преглед за индикатори за обезценка на машините, съоръженията и оборудването, ръководството на Групата не е установило индикации за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Към 31 декември 2020 г. земи и сгради с балансова стойност в размер на 2 155 хил.лв. (2019 г.: 2 739 хил. лв.), са ипотекирани като обезпечение на банкови заеми.

**Справедливата стойност** на имотите на Групата е определена от външни, независими оценители имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Оценките на Земите и Сградите са от месец май 2020 г.

Определянето на справедливата стойност на имотите е представено йерархично както следва:

| Активи оценени по справедливи стойности | Стойност общо | Котирани цени на активен пазар | Значителни наблюдавани входящи данни | Значителни ненаблюдавани входящи данни |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                                         |               | Ниво 1                         | Ниво 2                               | Ниво 3                                 |
| Земя                                    | 1 013         | -                              | 1 013                                | -                                      |
| Сграда                                  | 1 142         | -                              | 1 142                                | -                                      |

Моделът за оценяване на имота от Ниво 2 се базира на един стандартен метод – метода на пазарните аналози и метод на разходите (възстановителна стойност). Справедливата стойност е определена като се използват различни теглови коефициенти в зависимост от вида и предназначението на имота:

| Активи оценени по справедливи стойности | Ниво 2 | Метод на пазарните аналози | Метод на разходите | Метод на приходите |
|-----------------------------------------|--------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Земя                                    | 1 013  | 0.7                        | 0.3                | -                  |
| Сграда                                  | 1 142  | 0.7                        | 0.3                | -                  |

Методът на пазарните аналози отчита реалната пазарна цена на квадратен метър на обектите при осредняване на близки по време цени на сравними обекти. Тези цени се коригират с коефициент, който отчита предимствата и недостатъците на оценяваните обекти в сравнение с техните аналози.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**6. Нематериални активи**

|                                     | Програмни<br>продукти | Права        | Допълни-<br>телна<br>гаранция | Активи в<br>процес на<br>изграждане | Общо          |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| <i>Отчетна стойност:</i>            |                       |              |                               |                                     |               |
| <b>Салдо на 1 януари 2019 г.</b>    | <b>10 185</b>         | <b>3 630</b> | <b>130</b>                    | <b>260</b>                          | <b>14 205</b> |
| Придобити                           | 506                   | 12           | -                             | 99                                  | 617           |
| Отписани                            | (39)                  | -            | -                             | (90)                                | (129)         |
| <b>Салдо на 31 декември 2019 г.</b> | <b>10 652</b>         | <b>3 642</b> | <b>130</b>                    | <b>269</b>                          | <b>14 693</b> |
| Придобити                           | 122                   | 13           | -                             | 220                                 | 355           |
| Отписани                            | (20)                  | -            | -                             | -                                   | (20)          |
| Трансфери                           | 274                   | -            | -                             | (274)                               | -             |
| <b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b> | <b>11 028</b>         | <b>3 655</b> | <b>130</b>                    | <b>215</b>                          | <b>15 028</b> |
| <i>Амортизация:</i>                 |                       |              |                               |                                     |               |
| <b>Салдо на 1 януари 2019 г.</b>    | <b>4 092</b>          | <b>1 646</b> | <b>130</b>                    | <b>-</b>                            | <b>5 868</b>  |
| Амортизация за периода              | 1 022                 | 419          | -                             | -                                   | 1 441         |
| Отписана                            | (39)                  | -            | -                             | -                                   | (39)          |
| <b>Салдо на 31 декември 2019 г.</b> | <b>5 075</b>          | <b>2 065</b> | <b>130</b>                    | <b>-</b>                            | <b>7 270</b>  |
| Амортизация за периода              | 1 105                 | 419          | -                             | -                                   | 1 524         |
| Трансфери                           | (20)                  | -            | -                             | -                                   | (20)          |
| <b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b> | <b>6 160</b>          | <b>2 484</b> | <b>130</b>                    | <b>-</b>                            | <b>8 774</b>  |
| <i>Балансова стойност:</i>          |                       |              |                               |                                     |               |
| <b>На 1 януари 2019 г.</b>          | <b>6 093</b>          | <b>1 984</b> | <b>-</b>                      | <b>260</b>                          | <b>8 337</b>  |
| <b>На 31 декември 2019 г.</b>       | <b>5 577</b>          | <b>1 577</b> | <b>-</b>                      | <b>269</b>                          | <b>7 423</b>  |
| <b>На 31 декември 2020 г.</b>       | <b>4 868</b>          | <b>1 171</b> | <b>-</b>                      | <b>215</b>                          | <b>6 254</b>  |

*Обезценка на нематериални активи*

Групата е извършвала преглед за обезценка на нематериалните активи към края на всеки отчетен период. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

В себестойността на вътрешно създадените от Групата нематериални активи са включени и разходите за наем на офис помещенията, използвани за развойна дейност. Поради тази причина от калкулираните разходи за амортизации е сторнирана стойността, която е пряко свързана с развойна дейност, а именно – 11 хил. лв. (2019 г.: 41 хил. лв.).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 7. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти в отчета за финансовото състояние на Групата е представена земя и сгради ведно с инфраструктура, отдавана или с намерение за отдаване под наем с цел получаване на доходи.

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| <b>Стойност на 1 януари 2019 г.</b>        | <b>7 208</b> |
| Придобити през годината - подобрения       | 75           |
| <b>Стойност на 31 декември 2019 г.</b>     | <b>7 283</b> |
| Излезли след продажба на дъщерни дружества | (7 283)      |
| <b>Стойност на 31 декември 2020 г.</b>     | <b>-</b>     |

Справедливата стойност на Имотите на Групата е определена от външни, независими оценители имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Оценките са от края на 2018 г. Полученият резултат от промяната в справедливата стойност е отразен в текущия резултат в отчета за всеобхватния доход.

Определянето на справедливата стойност на имотите е представено йерархично както следва:

| Активи оценени по справедливи стойности | Стойност общо | Котирани цени на активен пазар | Значителни наблюдавани входящи данни | Значителни ненаблюдавани входящи данни |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                                         |               | Ниво 1                         | Ниво 2                               | Ниво 3                                 |
| Инвестиционни имоти                     | 7 283         | -                              | 7 283                                | -                                      |

Моделът за оценяване на имотите от Ниво 2 се базира на стандартния метод – метод на сравнителните продажби. Методът отчита реалната пазарна цена на квадратен метър на обектите при осредняване на близки по време цени на сравними обекти. Тези цени се коригират с коефициент, който отчита предимствата и недостатъците на оценяваните обекти в сравнение с техните аналози. Поради тази причина, оценките са на база този метод.

## 8. Търговски и други вземания

### 8.1. Нетекущи вземания

|                                  | <b>2020</b>  | <b>2019</b> |
|----------------------------------|--------------|-------------|
| Вземания по предоставени заеми   | 2 363        | 428         |
| Вземания от картодържатели       | 100          | 171         |
| Вземания по предоставени лихви   | 97           | -           |
| Предоставени гаранции и депозити | 65           | 105         |
| <b>Общо</b>                      | <b>2 625</b> | <b>704</b>  |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**8.2. Текущи вземания**

|                                                                  | <b>2020</b>     | <b>2019</b>     |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Предоставени заеми                                               | 45 603          | 35 004          |
| <i>Обезценка на вземания по предоставени</i>                     | <i>(12 050)</i> | <i>(5 192)</i>  |
| <u>Предоставени заеми, нетно</u>                                 | <u>33 553</u>   | <u>29 812</u>   |
| Вземания по платежни операции                                    | 29 902          | 22 156          |
| <i>Обезценка на вземания по платежни операции</i>                | <i>(445)</i>    | <i>(675)</i>    |
| <u>Вземания по платежни операции, нетно</u>                      | <u>29 457</u>   | <u>21 481</u>   |
| Вземания по предоставени кредити на картодържатели               | 14 738          | 13 980          |
| <i>Обезценка на вземания по предоставени кредити</i>             | <i>(425)</i>    | <i>(1 450)</i>  |
| <u>Вземания по предоставени кредити на картодържатели, нетно</u> | <u>14 313</u>   | <u>12 530</u>   |
| Вземания от клиенти                                              | 4 981           | 11 826          |
| <i>Обезценка на вземания от клиенти</i>                          | <i>(1 479)</i>  | <i>(1 985)</i>  |
| <u>Вземания от клиенти, нетно</u>                                | <u>3 502</u>    | <u>9 841</u>    |
| Доставчици по аванси                                             | 763             | 881             |
| Предплатени суми за бъдещи периоди                               | 722             | 800             |
| Вземания по лихви по предоставени заеми                          | 492             | -               |
| Предоставени гаранции и депозити                                 | 244             | 180             |
| Вземания от финансираня                                          | 211             | -               |
| Вземания от подотчетни лица                                      | 118             | 139             |
| Вземания от бюджета                                              | 9               | 64              |
| Съдебни вземания                                                 | 11 128          | 19 887          |
| <i>Обезценка на съдебни вземания</i>                             | <i>(11 128)</i> | <i>(19 887)</i> |
| <u>Съдебни вземания, нетно</u>                                   | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
| Други вземания                                                   | 275             | 287             |
| <b>Общо</b>                                                      | <b>83 659</b>   | <b>76 015</b>   |

**Предоставени заеми**

Дриженията по предоставените заеми за периода е както следва:

|                                     | <b>2020</b>   |
|-------------------------------------|---------------|
| <b>Начално салдо</b>                | <b>50 406</b> |
| Отпуснат за периода                 | 7 581         |
| Трансформиран заем                  | (1 186)       |
| Преоценка на валутна позиция, нетно | (1 298)       |
| Погашения за периода                | (7 537)       |
| <b>Крайно салдо</b>                 | <b>47 966</b> |

Условията, при които са предоставени заемите са, както следва:

Предоставен заем в USD на свързано лице с балансова стойност в размер на 10 603 хил.лв. при условия лихва от 1% на годишна база,заемът е обезпечен и с падеж декември 2021 г.

Предоставен заем на дружество свързано лице в GBP с балансова стойност в размер на 2 170 хил.лв. годишна лихва в размер на 12 месечен GBP LIBOR+3% и погасителен план с анюитетни вноски и падеж декември 2022г.

Предоставен заем в CHF с левова равностойност от 531 хил.лв. на дружество свързано лице, безлихвен и безсрочен.

Групата е предоставила безлихвен заем в EUR на дружество под общ контрол с балансова стойност 4 833 хил.лв., обезпечен с договорна ипотека на имот и срок на погасяване декември 2021 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 8.2. Текущи вземания (продължение)

### Предоставени заеми (продължение)

Към 31 декември 2020 г. Групата е предоставила заеми в размер на 12 209 хил. лв. за издадени гаранции в полза на картови схеми от името на Айкарт АД.

Заеми към свързани дружества с баланси: 4 356 хил. лв. предоставен в EUR и 619 хил. лв. предоставен в лева са необезпечени при условията на 2,5% лихва с падежи съответно до месец октомври 2021 г.

Дългосрочен необезпечен заем в EUR на стойност 391 хил. лв. е с падеж 2025 година при условия 2,9% на годишна база.

Към 31 декември 2020 г. Групата е предоставила заеми към несвързани лица с балансова стойност в размер на 69 хил. лв. и на други свързани лица за 135 хил. лв. с падеж до декември 2021 г. при лихвени условия до 3%.

## 9. Материални запаси

|                                | 2020         | 2019         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Материали                      | 2 387        | 2 482        |
| Обезценка на материални запаси | (444)        | (147)        |
| Материали, нетно               | 1 943        | 2 335        |
| Стоки                          | 1 749        | 2 419        |
| Обезценка на стоки             | (343)        | (627)        |
| Стоки, нетно                   | 1 406        | 1 792        |
| Готова продукция               | 242          | 430          |
| Незавършено производство       | -            | 1            |
| Други                          | 29           | 29           |
| <b>Общо</b>                    | <b>3 620</b> | <b>4 587</b> |

Групата е предоставила обезпечение пред търговска банка залог на стоки в размер на 300 хил. лв. по договор за заем.

## 10. Дългови инструменти по амортизирана стойност

Дълговите инструменти по амортизирана стойност представляват инвестиция в държавни облигации, търгувани на борса. Към датата на консолидирания отчет балансовата им стойност е 112 хил.лв. (2019 г.: 123 хил. лв.).

## 11. Парични средства и краткосрочни депозити

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

|                                        | 2020           | 2019           |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Парични средства в лева                | 272 546        | 135 193        |
| Парични средства в чуждестранна валута | 27 966         | 39 674         |
| Обезценка на парични средства          | (262)          | (213)          |
| Краткосрочни депозити и ваучери        | 4              | 2              |
| <b>Общо</b>                            | <b>300 254</b> | <b>174 656</b> |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 12. Регистриран капитал

През 2020 г. е вписано намаляване на капитала на Дружеството – майка от 47 000 хил. лв. на 21 000 хил. лв., чрез намаляване броя и номиналната стойност на акциите.

Регистрираният капитал на Дружеството-майка е разпределен в 1 000 000 обикновени поименни акции, с номинална стойност от 21 лева всяка. Разпределен е между акционерите, както следва:

|                 | 2020             |                    |                 | 2019              |                    |                 |
|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|
|                 | Брой акции       | Номинална стойност | Дял от капитала | Брой акции        | Номинална стойност | Дял от капитала |
| Свилен Савчев   | 500 000          | 10 500 000         | 50%             | 23 500 000        | 23 500 000         | 50%             |
| Физически лица  | 500 000          | 10 500 000         | 50%             | -                 | -                  | -               |
| Христо Георгиев | -                | -                  | -               | 23 500 000        | 23 500 000         | 50%             |
| <b>Общо</b>     | <b>1 000 000</b> | <b>21 000 000</b>  | <b>100%</b>     | <b>47 000 000</b> | <b>47 000 000</b>  | <b>100%</b>     |

## 13. Други компоненти на собствения капитал

### 13. 1. Законови резерви

Към 31 декември 2020 и 2019 г. законовите резерви са в размер на 107 хил. лв.

Законовите резерви се формират в акционерните дружества по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят задължително докато достигнат една десета от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

### 13.2. Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви към 31 декември 2020 г. са в размер на 644 хил. лв. (2019 г.: 803 хил. лв.) и са формирани в следствие на преоценка на земи и сгради на Групата. Резервите са представени нетно от ефекта по отсрочени данъци, признати в отчета за финансовото състояние.

**13.3. Други резерви от преобразуване** представляват разликите между цената на придобиване на инвестициите и стойността на нетните активи на дъщерните дружества към датата на придобиването. Дружеството-майка не отчита репутация в настоящия консолидиран отчет в резултат от бизнескомбинация съгласно МСФО 3 поради факта, че придобива инвестиции в дружества под общ контрол.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**14. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране**

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември са обобщени по-долу. Разходи за доходи на персонала при пенсиониране:

|                                                                                                           | 2020      | 2019       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Разходи за текущ стаж                                                                                     | 62        | 165        |
| Намаление на разхода за текущ стаж                                                                        | (21)      | -          |
| <b>Разходи (приходи) за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход</b> | <b>41</b> | <b>165</b> |

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се променя както следва:

|                                                    |            |
|----------------------------------------------------|------------|
| <b>Към 1 януари 2019 г.</b>                        | <b>304</b> |
| Признати в отчета за всеобхватния доход за 2019 г. | 165        |
| <b>Към 31 декември 2019 г.</b>                     | <b>469</b> |
| в т.ч. краткосрочни                                | 2          |
| Признати в отчета за всеобхватния доход за 2020 г. | 41         |
| <b>Към 31 декември 2020 г.</b>                     | <b>508</b> |
| в т.ч. краткосрочни                                | -          |

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, са посочени по-долу:

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Норма на дисконтиране                 | 5 %           |
| Бъдещо увеличение на възнаграждението | от 0% до 17 % |
| Текущество на персонала               | от 5% до 60 % |

**15. Задължения по лизингови договори**

Групата е сключила договори за лизинг за покупка на машини, съоръжения и транспортни средства както и офис помещения.

Към 31 декември средните срокове и минималните лизингови плащания по сключените лизингови договори, са както следва:

|                                                            | Обща<br>стойност на<br>минималните<br>лизингови<br>плащания | Настояща<br>стойност на<br>минималните<br>лизингови<br>плащания | Обща<br>стойност на<br>минималните<br>лизингови<br>плащания | Настояща<br>стойност на<br>минималните<br>лизингови<br>плащания |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                            | 2020                                                        |                                                                 | 2019                                                        |                                                                 |
| Не по-късно от 1 година                                    | 1 996                                                       | 1 902                                                           | 2 215                                                       | 2 118                                                           |
| По-късно от една 1 и не по-късно от 5 години               | 3 167                                                       | 3 075                                                           | 2 480                                                       | 2 453                                                           |
| Над 5 години                                               | 14                                                          | 14                                                              | -                                                           | -                                                               |
| <b>Общо</b>                                                | <b>5 177</b>                                                | <b>4 991</b>                                                    | <b>4 695</b>                                                | <b>4 571</b>                                                    |
| Намалени с бъдещите финансови разходи                      | (186)                                                       | -                                                               | (124)                                                       | -                                                               |
| <b>Настояща стойност на минималните лизингови плащания</b> | <b>4 991</b>                                                | <b>4 991</b>                                                    | <b>4 571</b>                                                | <b>4 571</b>                                                    |
| <b>Текуща част</b> от задълженията по договори за лизинг   |                                                             | 1 902                                                           |                                                             | 2 118                                                           |
| <b>Нетекуща част</b> от задълженията по договори за лизинг |                                                             | 3 089                                                           |                                                             | 2 453                                                           |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**16. Лихвени заеми**

Условията по получените заеми са както следва:

| Заем | Падеж  | Ниво                                                                     | Валута      | Лихва за година       | Обезпечение                                                                                                                                                                  |
|------|--------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1    | юли.21 | до 300 хил.eur                                                           | евро        | 3мес.<br>EURIBOR+2.5% | вземания по договори с клиенти, залог на вземания по договори с клиенти по информационно обслужване (абонаменти) и залог на стоки, 2-ра по ред ипотека на инвестиционен имот |
| 2    | юли.21 | до 300 хил. лв.                                                          | лева        | 3мес.<br>EURIBOR+2.5% | недвижим имот и запис на заповед                                                                                                                                             |
| 3    | ное.19 | 517 хил.eur                                                              | евро        | 1.5%                  | -                                                                                                                                                                            |
| 4    | юли.20 | 500 хил.eur                                                              | евро        | 0.50%                 | За обезпечение на вземане                                                                                                                                                    |
| 5    | дек.21 | 30 хил. лв.                                                              | лева        | -                     | -                                                                                                                                                                            |
| 6    | юли.21 | Овърдрафт<br>хил.eur+Кредитна<br>линия 300хил.eur 5г,<br>350 хил.eur 3г. | 100<br>евро | 4%                    | недвижим имот                                                                                                                                                                |

Движението на заемите в Групата е както следва:

| Заем номер                           | 1          | 2          | 3          | 4          | 5         | 6            | Сума         |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|--------------|
| <b>Салдо на 1 януари 2019 г.</b>     | <b>587</b> | <b>264</b> | <b>213</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>1 319</b> | <b>2 383</b> |
| Трансфери                            | -          | -          | -          | 519        | -         | -            | 519          |
| Погасявания 2019 г.                  | -          | (16)       | (180)      | -          | -         | -            | (196)        |
| Лихви с настъпил падеж               | -          | -          | -          | -          | -         | 6            | 6            |
| <b>Салдо към 31 декември 2019 г.</b> | <b>587</b> | <b>248</b> | <b>33</b>  | <b>519</b> | <b>-</b>  | <b>1 325</b> | <b>2 712</b> |
| Текуща част към 31 декември 2019 г.  | 587        | 248        | 33         | 519        | -         | 1 325        | 2 712        |
| в т.ч. Свързани лица                 |            |            |            |            |           | 1 325        | 1 325        |
| <b>Салдо на 1 януари 2020 г.</b>     | <b>587</b> | <b>248</b> | <b>33</b>  | <b>519</b> | <b>-</b>  | <b>1 325</b> | <b>2 712</b> |
| Постъпления 2020                     | -          | -          | -          | -          | 27        | -            | 27           |
| Погасявания 2020                     | (293)      | (248)      | (33)       | (14)       |           | (1 325)      | (1 913)      |
| Лихви с настъпил падеж               |            |            |            |            |           |              | -            |
| <b>Салдо към 31 декември 2020 г.</b> | <b>294</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>505</b> | <b>27</b> | <b>-</b>     | <b>826</b>   |
| Текуща част към 31 декември 2020 г.  | 294        | -          | -          | 505        | 27        | -            | 826          |
| в т.ч. Свързани лица                 |            |            |            | 505        | 27        |              | 532          |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**17. Текущи търговски задължения**

|                                      | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Клиентски средства                   | 293 563        | 148 420        |
| Задължения по финансови операции     | 35 435         | 48 091         |
| Задължения по гаранции и резерви     | 35 312         | 38 525         |
| Задължения към доставчици            | 3 563          | 4 632          |
| Задължения към персонала             | 1 705          | 1 538          |
| Клиенти по аванси                    | 1 222          | 2 172          |
| Задължения към бюджета               | 607            | 963            |
| Задължения към социално осигуряване  | 589            | 394            |
| Задължения по провизии               | -              | 1 559          |
| Задължения за лихви по банкови заеми | -              | 5              |
| Други задължения                     | 380            | 259            |
| <b>Общо</b>                          | <b>372 376</b> | <b>246 558</b> |

Условия на посочените по-горе финансови задължения:

- Задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 60-дневен срок;
- Задълженията по съдебни спорове са лихвоносни при условията на законна лихва.
- Задълженията към бюджета са лихвоносни със законни лихвени нива, но обичайно се уреждат в законовите безлихвени срокове.

**18. Оповестяване на свързани лица**

Свързани лица, с които Групата има сделки през годината са представени по групи по-долу.

***Дружества под общ контрол или значително влияние***

|                                |                                      |                               |                        |
|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| SIGNIA Group AG                | Сата Сървисиз АД                     | MyPos Europe Ltd              | ЕЕ Кепитъл ЕООД        |
| SIGNIA Properties AG           | Signia Distribuzione SRL             | MyPos World                   | Corvilia Immobilien AG |
| SIGNIA Financial Management AG | Newport Partners Est.                | Майнос АД                     | ЕЕ Capital Ltd         |
| Satabank Plc.                  | MyPos AG                             | Майнос.БГ ЕООД                | Hela Properties Inc.   |
| Интертехнолоджи Холдинг АД     | Хела Пропъртис ЕООД<br>от 01/04/2020 | Ейпимоа ЕООД<br>от 01/04/2020 |                        |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**18. Оповестяване на свързани лица (продължение)**

|                                           | 2020<br>Оборот | Вземане       | Задълже-<br>ние | 2019<br>Оборот | Вземане       | Задълже-<br>ние |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|
| Търговски задължения / покупки            | (1 464)        | -             | 79              | (518)          | -             | 794             |
| Вземания по продажби                      | 33 284         | 2 157         | -               | 19 927         | 7 629         | 50              |
| Обезценки на вземания                     | (104)          | (822)         | -               |                | (956)         | -               |
| <u>Вземания по продажби, нето</u>         | <u>2 373</u>   | <u>1 335</u>  | -               |                | <u>6 673</u>  | -               |
| Покупка на инвестиция                     | -              | -             | -               | 4 205          | -             | -               |
| Плащания по платежни операции             | (6 813 390)    | -             | 10 796          | (3 883 969)    | -             | 20 777          |
| Постъпления по платежни операции          | 6 829 497      | 7 456         | -               | 3 886 485      | 1 628         | -               |
| Издадени електронни пари                  | -              | -             | 5 254           | -              | -             | 6               |
| Предоставени заеми бизнес карти           | (126)          | 633           | -               | -              | -             | -               |
| Предоставени аванси                       | -              | 128           | -               | -              | 97            | -               |
| Предоставени заеми                        | 5 615          | 43 074        | -               | (6 396)        | 33 339        | -               |
| Обезценка на предоставени заеми           | (5)            | (12 040)      | -               | -              | (5 192)       | -               |
| <u>Предоставени заеми, нето</u>           | <u>-</u>       | <u>31 034</u> | -               | <u>-</u>       | <u>28 147</u> | -               |
| Погасени предоставени заеми               | 8 152          | -             | -               | 11 122         | -             | -               |
| Трансфер на получен заем                  | (12 319)       | -             | -               | (486)          | -             | -               |
| Получен заем                              | (20)           | -             | 505             | -              | -             | 1 844           |
| Върнати получени заеми                    | -              | -             | -               | 513            | -             | -               |
| Лихви по предоставени заеми               | 373            | 589           | -               | 592            | 420           | -               |
| Лихви по получени заеми                   | -              | -             | 5               | (3)            | -             | 5               |
| Други                                     | -              | 4             | -               | 269            | -             | -               |
| <b>Предприятия със значително влияние</b> |                | <b>41 179</b> | <b>16 639</b>   |                | <b>36 965</b> | <b>23 476</b>   |
| Продажби на услуги и други                | 47             | 1             | -               | -              | -             | -               |
| Покупки                                   | (12)           | -             | -               | 592            | -             | -               |
| Продажба на инвестиция                    | (400)          | -             | -               | -              | -             | -               |
| Предоставен заем / трансфер               | 6 084          | 4 892         | -               | -              | -             | -               |
| Обезценка на предоставени заеми           | -              | (10)          | -               | -              | -             | -               |
| <u>Предоставени заеми, нето</u>           | <u>-</u>       | <u>4 882</u>  | -               | <u>-</u>       | <u>-</u>      | -               |
| Предоставен депозит                       | -              | 3             | -               | -              | -             | -               |
| Погасен заем /трансфер                    | (5 246)        | -             | -               | (3)            | -             | -               |
| Лихви                                     | -              | -             | -               | 269            | -             | -               |
| <b>Предприятия под общ контрол</b>        |                | <b>4 886</b>  | -               |                | -             | -               |
| Гаранции за добро управление              |                |               | 8               |                |               | 8               |
| Възнаграждения на директорите             | -              | -             | -               | -              | -             | 7               |
| Продажби/Получени аванси                  | 863            | 483           | 39              | 949            | 703           | 39              |
| Върнат аванс                              | (1 083)        | -             | -               | (358)          | -             | -               |
| Предоставени заеми бизнес карти           | -              | 1 695         | -               | -              | -             | -               |
| Предоставени заеми                        | (182)          | -             | -               | (539)          | 1 523         | -               |
| Погасени предоставени заеми               | 718            | -             | -               | -              | -             | -               |
| Получен заем                              | 27             | 10            | -               | 107            | 10            | -               |
| Върнати получени заеми                    | (101)          | -             | -               | (97)           | -             | -               |
| <b>Ключов управленски персонал</b>        |                | <b>2 188</b>  | <b>47</b>       |                | <b>2 236</b>  | <b>54</b>       |
|                                           |                |               |                 | -              |               | -               |
| <b>Общо</b>                               |                | <b>48 253</b> | <b>16 686</b>   |                | <b>39 201</b> | <b>23 530</b>   |
| в т.ч.                                    |                |               |                 |                |               |                 |
| Нетекущи                                  |                | 2 460         | -               |                | 391           | -               |
| Текущи                                    |                | 45 793        | 16 686          |                | 38 810        | 23 530          |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

### Възнаграждения на ключов ръководен персонал

През 2020 г. Групата е изплатила краткосрочни доходи на основния ръководен персонал в размер за 3 231 хил. лева (2019 г.: 3 222 хил. лв.)

### Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

## 19. Финансови инструменти

### Справедливи стойности

Ръководството на Групата счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

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

| КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ          | 2020           |
|----------------------------------------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                |                |
| Търговски и други вземания                   | 84 461         |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност | 112            |
| Парични средства и краткосрочни депозити     | 300 254        |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                           | <b>384 827</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                |                |
| Търговски и други задължения                 | 368 253        |
| Лихвени заеми и привлечени средства          | 826            |
| Задължения по лизингови договори             | 4 991          |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                           | <b>374 040</b> |
| <b>КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ</b>   | <b>2019</b>    |
| <b>АКТИВИ</b>                                |                |
| Търговски и други вземания                   | 36 434         |
| Вземания от свързани лица                    | 39 201         |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност | 123            |
| Парични средства и краткосрочни депозити     | 174 656        |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                           | <b>250 414</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                |                |
| Търговски и други задължения                 | 219 805        |
| Лихвени заеми и привлечени средства          | 868            |
| Задължения по лизингови договори             | 4 571          |
| Задължения към свързани лица                 | 23 530         |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                           | <b>248 774</b> |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

**20. Цели и политика за управление на финансовия риск***Лихвен риск*

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заеми и привлечени средства с плаващи лихвени проценти) при условие, че всички други променливи се приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Групата.

| <b>2020</b> | Лихвоносни пасиви | Изменение в лихвените проценти | Ефект върху резултата преди данъци |
|-------------|-------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Увеличение  | 826               | 2%                             | 16                                 |
| Намаление   | 826               | -2%                            | (16)                               |
| <b>2019</b> | Лихвоносни пасиви | Изменение в лихвените проценти | Ефект върху резултата преди данъци |
| Увеличение  | 2 193             | 2%                             | 44                                 |
| Намаление   | 2 193             | -2%                            | (44)                               |

*Ликвиден риск*

Ефективното управление на ликвидността на Групата се изразява в търсенето и намирането на оптимални пропорции и съотношения между размера и срочността на текущите финансови активи и текущите финансови пасиви. Към 31 декември, падежната структура на финансовите активи и пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

| <b>2020</b>                                       | На<br>поискване | < 3<br>месеца | 3-12<br>месеца | 1-5<br>години | > 5<br>години | Общо           |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                     |                 |               |                |               |               |                |
| Търговски и други вземания                        | 79 444          | 1 429         | 963            | 2 617         | 8             | 84 461         |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност | -               | -             | 112            | -             | -             | 112            |
| Парични средства и краткосрочни депозити          | 300 254         | -             | -              | -             | -             | 300 254        |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                |                 |               |                |               |               | <b>384 827</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                     |                 |               |                |               |               |                |
| Търговски и други задължения                      | 300 315         | 38 070        | 22 704         | 7 164         | -             | 368 253        |
| Лихвени заеми и привлечени средства               | -               | 10            | 816            | -             | -             | 826            |
| Задължения по лизингови договори                  | 41              | 432           | 1 452          | 3 066         | -             | 4 991          |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                |                 |               |                |               |               | <b>374 070</b> |
| <b>2019</b>                                       | На<br>поискване | < 3<br>месеца | 3-12<br>месеца | 1-5<br>години | > 5<br>години | Общо           |
| <b>АКТИВИ</b>                                     |                 |               |                |               |               |                |
| <b>Нетекущи активи</b>                            |                 |               |                |               |               |                |
| Търговски и други вземания                        | 9 791           | 3 467         | 22 863         | 297           | 16            | 36 434         |
| Вземания от свързани лица                         | 8 371           | 1 698         | 28 741         | 391           | -             | 39 201         |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност      | -               | -             | 123            | -             | -             | 123            |
| Парични средства и краткосрочни депозити          | 174 656         | -             | -              | -             | -             | 174 656        |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                |                 |               |                |               |               | <b>250 414</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                     |                 |               |                |               |               |                |
| Търговски и други задължения                      | 126 837         | 51 575        | 41 393         | -             | -             | 219 805        |
| Лихвени заеми и привлечени средства               | -               | 475           | 393            | -             | -             | 868            |
| Задължения по лизингови договори                  | -               | 486           | 1 632          | 2 453         | -             | 4 571          |
| Задължения към свързани лица                      | 20 967          | 557           | 2 006          | -             | -             | 23 530         |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                |                 |               |                |               |               | <b>248 774</b> |

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

20. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Към 31 декември, активите и пасивите деноминирани в български лева са както следва:

| 2020                                        | Щатски<br>долар | Британска<br>лира | Швейцарски<br>франк | Шведска<br>крона | Канадски<br>долар | Японска<br>йена | Румънска<br>лея | Хърватска<br>куна | Полска<br>злота | Исландска<br>крона | Унгарски<br>форинт | Чешка<br>крона | Норвежка<br>крона | Австралийски<br>долар | Датска<br>крона | Общо            |
|---------------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------|--------------------|----------------|-------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Финансови активи</b>                     |                 |                   |                     |                  |                   |                 |                 |                   |                 |                    |                    |                |                   |                       |                 |                 |
| Търговски и други вземания                  | 19 540          | 3 116             | 2 144               | 51               | 1                 | 72              | 203             | 53                | 37              | 294                | 347                | 19             | 58                | 109                   | 182             | 26 226          |
| Парични средства и<br>краткосрочни депозити | 6 745           | 5 878             | 6 438               | 773              | -                 | 3               | 1 484           | 79                | 705             | 2 177              | 246                | 306            | 149               | -                     | 2 626           | 27 609          |
| <b>Общо финансови активи</b>                | <b>26 285</b>   | <b>8 994</b>      | <b>8 582</b>        | <b>824</b>       | <b>1</b>          | <b>75</b>       | <b>1 687</b>    | <b>132</b>        | <b>742</b>      | <b>2 471</b>       | <b>593</b>         | <b>325</b>     | <b>207</b>        | <b>109</b>            | <b>2 808</b>    | <b>53 835</b>   |
| <b>Финансови пасиви</b>                     |                 |                   |                     |                  |                   |                 |                 |                   |                 |                    |                    |                |                   |                       |                 |                 |
| Търговски и други задължения                | (15 814)        | (5 896)           | (5 433)             | (351)            | (1 048)           | -               | (2 553)         | (807)             | (713)           | (2 333)            | (578)              | (231)          | (92)              | (724)                 | (2 368)         | (38 941)        |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                | <b>(15 814)</b> | <b>(5 896)</b>    | <b>(5 433)</b>      | <b>(351)</b>     | <b>(1 048)</b>    | <b>-</b>        | <b>(2 553)</b>  | <b>(807)</b>      | <b>(713)</b>    | <b>(2 333)</b>     | <b>(578)</b>       | <b>(231)</b>   | <b>(92)</b>       | <b>(724)</b>          | <b>(2 368)</b>  | <b>(38 941)</b> |
| <b>Общо излагане на риск</b>                | <b>10 471</b>   | <b>3 098</b>      | <b>3 149</b>        | <b>473</b>       | <b>(1 047)</b>    | <b>75</b>       | <b>(866)</b>    | <b>(675)</b>      | <b>29</b>       | <b>138</b>         | <b>15</b>          | <b>94</b>      | <b>115</b>        | <b>(615)</b>          | <b>440</b>      | <b>14 894</b>   |

| 2019                                        | Щатски<br>долар | Британска<br>лира | Швейцарски<br>франк | Шведска<br>крона | Канадски<br>долар | Японска<br>йена | Румънска<br>лея | Хърватска<br>куна | Полска<br>злота | Исландска<br>крона | Унгарски<br>форинт | Нова турска<br>лира | Чешка<br>крона | Норвежка<br>крона | Датска<br>крона | Общо            |
|---------------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Финансови активи</b>                     |                 |                   |                     |                  |                   |                 |                 |                   |                 |                    |                    |                     |                |                   |                 |                 |
| Търговски и други вземания                  | 12 822          | 5 841             | 2 720               | -                | 1                 | 82              | 867             | -                 | -               | 74                 | 24                 | -                   | 1              | 5                 | 133             | 22 570          |
| Парични средства и<br>краткосрочни депозити | 8 991           | 9 491             | 13 158              | 553              | -                 | 51              | 2 389           | 170               | 442             | 2 221              | 102                | 31                  | 122            | 58                | 1 164           | 38 943          |
| <b>Общо финансови активи</b>                | <b>21 813</b>   | <b>15 332</b>     | <b>15 878</b>       | <b>553</b>       | <b>1</b>          | <b>133</b>      | <b>3 256</b>    | <b>170</b>        | <b>442</b>      | <b>2 295</b>       | <b>126</b>         | <b>31</b>           | <b>123</b>     | <b>63</b>         | <b>1 297</b>    | <b>61 513</b>   |
| <b>Финансови пасиви</b>                     |                 |                   |                     |                  |                   |                 |                 |                   |                 |                    |                    |                     |                |                   |                 |                 |
| Търговски и други задължения                | (17 346)        | (8 247)           | (3 317)             | (163)            | (1 259)           | -               | (1 903)         | (882)             | (36)            | (824)              | (67)               | -                   | (93)           | (7)               | -               | (34 144)        |
| <b>Общо финансови пасиви</b>                | <b>(17 346)</b> | <b>(8 247)</b>    | <b>(3 317)</b>      | <b>(163)</b>     | <b>(1 259)</b>    | <b>-</b>        | <b>(1 903)</b>  | <b>(882)</b>      | <b>(36)</b>     | <b>(824)</b>       | <b>(67)</b>        | <b>-</b>            | <b>(93)</b>    | <b>(7)</b>        | <b>-</b>        | <b>(34 144)</b> |
| <b>Общо излагане на риск</b>                | <b>4 467</b>    | <b>7 085</b>      | <b>12 561</b>       | <b>390</b>       | <b>(1 258)</b>    | <b>133</b>      | <b>1 353</b>    | <b>(712)</b>      | <b>406</b>      | <b>1 471</b>       | <b>59</b>          | <b>31</b>           | <b>30</b>      | <b>56</b>         | <b>1 297</b>    | <b>27 369</b>   |

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## 20. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

### Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние нетно, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Политиката за редуциране на кредитния риск, която Групата прилага се състои в следните насоки:

1. Моделите за последваща оценка на рисковия профил на съществуващите клиенти се ревизират и при необходимост преразглеждат на всеки 6 месеца;
2. Извършват се периодични оценки на вземанията всеки месец;
3. Променят се кредитните лимити в случаите, в които е целесъобразно.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 и 2020 г.

Времевата структура на предоставените кредити на картодържатели от Групата към датата на отчета е следната:

|                             | 2020             |            |                    | 2019             |              |                    |
|-----------------------------|------------------|------------|--------------------|------------------|--------------|--------------------|
|                             | Отчетна стойност | Обезценка  | Балансова стойност | Отчетна стойност | Обезценка    | Балансова стойност |
| Вероятност от неизпълнение  | 14 785           | 22         | 14 763             | 14 782           | 30           | 14 752             |
| Експозиция при неизпълнение | 248              | 124        | 124                | 78               | 39           | 39                 |
| Загуба при неизпълнение     | 279              | 279        | -                  | 1 222            | 1 222        | -                  |
| <b>Общо</b>                 | <b>15 312</b>    | <b>425</b> | <b>14 887</b>      | <b>16 082</b>    | <b>1 291</b> | <b>14 791</b>      |

### Управление на капитала

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала към 31 декември:

|                                                    | 2020             | 2019             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Дългов капитал</b>                              | <b>5 817</b>     | <b>7 283</b>     |
| Заеми от банки и други                             | 826              | 2 712            |
| Задължения по лизингови договори                   | 4 991            | 4 571            |
| Намален с паричните средства и парични еквиваленти | (300 254)        | (174 646)        |
| <b>Нетен дългов капитал</b>                        | <b>(294 437)</b> | <b>(167 363)</b> |
| Собствен капитал                                   | 31 150           | 31 252           |
| <b>Общо капитал (дългов + собствен)</b>            | <b>36 967</b>    | <b>38 535</b>    |

Върху Дружеството-майка няма външно-наложени капиталови изисквания.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

## **21. Други оповестявания**

През отчетната 2020 г. в страната беше въведено извънредно положение и бяха в сила различни противо-епидемични мерки, необходими във връзка с овладяването и ограничаване на разпространението на корона вируса (COVID 19). Ръководството е набелязало и през цялата година е следвало конкретно определени предпазни и стабилизационни мерки. Чрез тяхното прилагане са смекчени негативните финансови последиствия до такава степен, че те не са оказали значимо отрицателно влияние върху жизнено способността на Групата през отчетната 2020 г.

## **22. Събития след отчетната дата**

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.